

NOTA INFORMACYJNA

OBLIGACJI SERII N

(ISIN: PLMCIMG00236)

MCI CAPITAL S.A.

www.mci.pl



Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 7 lutego 2017 roku

1. OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

| | |
|------------------------------|---|
| Firma: | MCI Capital Spółka Akcyjna |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres: | Warszawa 00-844, ul. Plac Europejski 1 |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS | 0000004542 |
| REGON | 932038308 |
| NIP | 8992296521 |
| Telefon: | +48 22 540 73 80 |
| Adres poczty elektronicznej: | office@mci.eu |
| Strona Internetowa | www.mci.pl |

Niniejszym oświadczam/y, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej notcie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelne czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Podpis Emitenta


Ewa Ogryczak
Wiceprezes Zarządu


Wojciech Marcińczyk
Wiceprezes Zarządu

MCI Capital S.A.
Plac Europejski 1
00-844 Warszawa
NIP: 899-22-96-521

2. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWEGO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ

Nie dotyczy.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej.

Czynniki ryzyka, jako zdarzenia niepewne, wpisane są w każdą prowadzoną działalność gospodarczą. Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Grupy Emitenta i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Grupy. Należy podkreślić, że spełnienie się któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności, a przez to na kształtowanie się rynkowego kursu obligacji Emitenta oraz jego zdolność do obsługi zadłużenia. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Czynniki ryzyka specyficzne dla działalności Emitenta

3.1 Ryzyko inwestycji typu *venture capital*

Istotą inwestycji typu *venture capital* jest możliwość uzyskania wyższych stóp zwrotu poprzez inwestowanie w projekty charakteryzujące się wyższym poziomem ryzyka. Emitent może dokonywać inwestycji typu *venture capital* zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio – przy wykorzystaniu podmiotów zależnych, jak również funduszy inwestycyjnych.

Przed dokonaniem inwestycji typu *venture capital*, dokonuje się wnikliwej analizy biznes planu, co nie musi jednak zapewniać, iż rozwój przedsięwzięcia będzie zgodny z założeniami. W szczególności dotyczy to innowacji technologicznych niemających jeszcze zastosowania na rynku, a tym samym trudnych do oceny. W przypadku, gdy model biznesowy danego przedsiębiorstwa nie odniesie sukcesu, może to odbić się negatywnie na wartości dokonanej inwestycji, z poniesieniem strat łącznie. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na osiągnięte przez Grupę wyniki z inwestycji.

3.2 Ryzyko związane z inwestycjami w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych

Zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Emitenta, na dzień 30 czerwca 2016 r., 9,83% aktywów Emitenta stanowiły certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte. Dodatkowo Grupa inwestuje w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych poprzez swoje jednostki zależne, które na dzień 30 czerwca 2016 r. posiadały certyfikaty o wartości 1.325.042.163,11 PLN, co łącznie daje Grupie inwestycje w certyfikaty inwestycyjne na poziomie 1.510.488.429,17 PLN. Jednocześnie należy zaznaczyć, że Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10.

Poniżej opisane zostały czynniki ryzyka związane z działalnością inwestycyjną Grupy w obszarze funduszy inwestycyjnych.

(i) Ryzyko braku płynności certyfikatów inwestycyjnych

Certyfikaty inwestycyjne będące w posiadaniu podmiotów z Grupy nie są dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym, co powodować może trudności z ich zbyciem lub

konieczność obniżenia ceny sprzedaży. Ograniczona płynność certyfikatów inwestycyjnych, jak również ewentualne ograniczenia ich zbywalności, które mogą przewidywać statuty funduszy inwestycyjnych, mogą w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne.

(ii) Ryzyko wyników inwestycyjnych

Wyniki inwestycyjne osiągane przez Grupę z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych wpływają na wielkość aktywów Grupy oraz pośrednio na jej wyniki finansowe. Wpływ na wyniki finansowe wynika ze zmian wartości certyfikatów inwestycyjnych, w które lokowane są aktywa Grupy. Ewentualne pogorszenie wyników inwestycyjnych funduszy, których certyfikaty inwestycyjne są w posiadaniu Grupy może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

(iii) Ryzyko związane z dokonywaniem przez fundusze inwestycyjne lokat w aktywa o charakterze niepublicznym

Fundusze inwestycyjne, w które lokowane są aktywa podmiotów z Grupy, realizują swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków w różnego rodzaju instrumenty finansowe. Istotną część aktywów tych funduszy inwestycyjnych stanowią aktywa o charakterze niepublicznym, tj. nienotowane na żadnym rynku zorganizowanym ani regulowanym. Wycena tego rodzaju aktywów oparta jest na metodach takich jak:

- (A) metoda ostatniej transakcji porównywalnej;
- (B) metoda porównawcza;
- (C) metoda dochodowa (w tym DCF); oraz
- (D) metoda skorygowanych aktywów netto.

W związku z powyższym, w przypadku, w którym pojawi się konieczność zbycia tego rodzaju aktywów, szczególnie w sposób przyśpieszony względem normalnego toku działalności, cena sprzedaży tego rodzaju aktywów uzyskana przez fundusz inwestycyjny może być niższa, niż wartość tych aktywów ustalona na potrzeby wyceny aktywów funduszy inwestycyjnych. Ponadto, wycena tego rodzaju aktywów może ulegać wahaniom. W konsekwencji, może to spowodować obniżenie wartości certyfikatów inwestycyjnych, a tym samym wyniki Grupy z inwestycji w te certyfikaty.

(iv) Ryzyko ograniczonego wpływu na działalność funduszy inwestycyjnych

Fundusze inwestycyjne, w które inwestują podmioty z Grupy, nie są, zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, podmiotami zależnymi od Grupy. Podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, jest towarzystwo funduszy inwestycyjnych, które na mocy odpowiednich umów może zlecić zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszy innym podmiotom. Zakres uprawnień podmiotów z Grupy, jako uczestników ww. funduszy (posiadaczy certyfikatów inwestycyjnych), regulują przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz postanowienia statutów tych funduszy. Może okazać się, że kompetencje uczestników ww. funduszy inwestycyjnych są istotnie ograniczone, a w szczególności nie obejmują swoim zakresem prawa do wywierania wpływu na działalność inwestycyjną prowadzoną przez te fundusze.

Brak wpływu podmiotów z Grupy dokonujących inwestycji w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte na działalność prowadzoną przez te fundusze może powodować, że wyniki tych funduszy z inwestycji będą niższe, niż gdyby inwestycje były dokonywane bezpośrednio przez podmioty z Grupy. Ponadto, niewłaściwe zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych może negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy z inwestycji dokonywanych w fundusze inwestycyjne.

(v) Ryzyko związane z wyceną funduszy inwestycyjnych

Aktywa funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w które dokonywane są inwestycje przez podmioty z Grupy, wyceniane są co do zasady raz na kwartał. Metody wycen oparte są w części na kursach rynkowych spółek giełdowych lub na danych porównawczych spółek notowanych na giełdach w Polsce i za granicą. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wyników Grupy w momencie dekoniunktury na giełdach, która może spowodować spadek wartości aktywów funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

(vi) Ryzyko związane z płynnością funduszy inwestycyjnych

Fundusze inwestycyjne, w które dokonywane są inwestycje przez podmioty z Grupy, angażują kapitał co do zasady na okres od pięciu do dziesięciu lat. Fundusze te lokują swoje aktywa zazwyczaj w podmioty, których papiery wartościowe nie są notowane na giełdzie. Tym samym płynność takich inwestycji jest ograniczona. Nie ma jednak pewności, iż fundusze, w które lokują podmioty z Grupy znajdą w przyszłości potencjalnych nabywców dla swoich inwestycji i będą mogły wyjść z nich osiągając zakładane stopy zwrotu. Ryzyko złej koniunktury gospodarczej i giełdowej może dodatkowo utrudnić możliwość przeprowadzenia wyjścia lub istotnie ograniczyć możliwość uzyskania stopę zwrotu. W rezultacie może to negatywnie wpłynąć na wyniki z inwestycji dokonywanych przez fundusze inwestycyjne, a w konsekwencji – Grupy.

3.3 Ryzyko konkurencji związane z pozyskaniem nowych projektów inwestycyjnych

Rozwój Grupy jest ściśle związany z możliwościami dokonywania nowych inwestycji (pośrednio i bezpośrednio) w obiecujące i zaawansowane technologicznie projekty gospodarcze. Na rynku widoczny jest wzrost konkurencji ze strony innych funduszy (venture capital, private equity) i aniołów biznesu (business angels) zainteresowanych inwestycjami także w podmioty z branży nowoczesnych technologii. Niedokonanie przez Grupę nowych inwestycji w projekty będące przedmiotem zainteresowania Grupy może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

3.4 Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycji

Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycji oznacza ryzyko nieprawidłowego zdywersyfikowania portfela inwestycji Grupy. Prawidłowo zdywersyfikowany portfel inwestycji cechuje się zaangażowaniem środków Grupy w aktywa o takiej wartości i takim profilu ryzyka, aby w przypadku niepowodzenia jednej z inwestycji wchodzącej w skład portfela, nie doprowadziło to znaczącego pogorszenia sytuacji Grupy. Istnieje ryzyko, że w przypadku portfela inwestycyjnego, którego struktura nie jest odpowiednio zdywersyfikowana, negatywny wynik jednej z inwestycji może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

3.5 Ryzyko związane z kadrą menedżerską

Uzyskanie dynamicznego wzrostu Emitenta uzależnione jest od jakości pracy i kompetencji kadry menedżerskiej. Osoby odpowiedzialne za inwestycje są istotnym elementem w procesie budowania wartości aktywów Grupy. W związku z tym istnieje ryzyko, że w przypadku odejścia z pracy osób odpowiedzialnych za inwestycje Grupy, nie będzie możliwe zatrudnienie w krótkim czasie osób o zbliżonych kwalifikacjach, co może mieć negatywny wpływ na wyniki inwestycyjne Grupy.

3.6 Ryzyko kursowe

Inwestycje dokonywane przez podmioty z Grupy, jak również inwestycje funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są aktywa Grupy mogą być dokonywane także w walutach innych niż złoty. Także wpływy ze zbycia inwestycji mogą być uzyskiwane w walutach innych niż złoty. W związku z powyższym, wahania kursów walut będą mieć wpływ na wartość inwestycji, która będzie spadać w przypadku aprecjacji złotego wobec walut, w których powadzone są poszczególne inwestycje w okresie inwestycyjnym. Wahania kursów inwestycji mogą powodować spadki wyceny lub wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży inwestycji, a co za tym idzie - spadek wartości przychodów Emitenta.

3.7 Ryzyko związane z możliwością naruszenia przepisów prawa pracy oraz roszczeniami pracowniczymi

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę. Pomimo, że obecnie wszelkie prawa pracowników wynikające ze stosunku pracy są w pełni przestrzegane, nie można wykluczyć, że w przyszłości określone zdarzenia lub sytuacje będą interpretowane przez pracowników Grupy, jako naruszenie przepisów prawa pracy, a w konsekwencji zostaną skierowane przeciwko niemu roszczenia pracowników związane ze stosunkiem pracy. Nie można również wykluczyć sytuacji, że w niektórych przypadkach roszczenia pracownicze będą uwzględniane przez sądy. Uwzględnienie przez sądy roszczeń o charakterze grupowym bądź w znaczącej wysokości, mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

3.8 Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Emitent zawierał i będzie w przyszłości zawierał transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Emitenta wszystkie takie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru ww. transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Spółki do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

3.9 Ryzyko zmian w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym

W otoczeniu Grupy mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym. Może to skutkować zmianami sytuacji gospodarczej, takimi jak wzrost stóp procentowych, pogorszenie koniunktury lub sytuacji w branży, w której działa lub inwestuje podmiot będący przedmiotem inwestycji i inne zmiany regulacyjne wpływające na opodatkowanie przychodów osiąganych przez Emitenta. Zjawiska te mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki Emitenta.

3.10 Ryzyko pogorszenia koniunktury w obszarze innowacyjnych technologii

Znacząca część obecnego portfela inwestycyjnego Emitenta, jak również planowanych inwestycji, jest realizowana w obszarze innowacyjnych technologii. Pogorszenie koniunktury w tej branży może istotnie wpłynąć na liczbę i wielkość realizowanych projektów inwestycyjnych, jak również ich rentowność, co w efekcie może przełożyć się na istotne pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

3.11 Ryzyko polityczne

Niektóre kraje, w których są lub będą realizowane inwestycje Grupy, jak również inwestycje funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są aktywa Grupy, mogą charakteryzować się niestabilną sytuacją polityczną i ekonomiczną, która może wpływać na wyniki spółek portfelowych i ich wartość.

3.12 Ryzyko zmiany wysokości stóp procentowych

Spółka jest stroną umów kredytowych i emitentem obligacji, w których stopa odsetek obliczana jest przy zastosowaniu zmiennych stóp procentowych. Wobec powyższego przy analizie zadłużenia odsetkowego Emitenta należy brać pod uwagę ryzyko zwiększenia się rzeczywistych kosztów ich spłaty oraz ryzyko zmian stóp procentowych w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Spółka nie zawiera transakcji zabezpieczających w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Istotny wzrost stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Grupy.

3.13 Ryzyko braku stabilności polskiego systemu podatkowego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa podatkowego pociągają za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem podatkowym, w jakim Grupa prowadzi działalność. Kwestionowanie przez organy skarbowe, działające np. w oparciu o interpretacje wydawane przez Ministra Finansów, dokonywanych przez Grupę rozliczeń podatkowych, w związku z rozbieżnościami lub zmianami

interpretacji bądź niejednolitym stosowaniem przepisów prawa podatkowego przez różne organy administracji podatkowej może skutkować nałożeniem na Grupę stosunkowo wysokich kar lub innych sankcji.

Biorąc pod uwagę stosunkowo długi okres przedawnienia zobowiązań podatkowych oszacowanie ryzyka podatkowego jest szczególnie utrudnione, niemniej ziszczenie się rodzajów ryzyka opisanych powyżej może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Spółki do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

Czynniki ryzyka związane z obligacjami

3.14 Obligacje mogą nie stanowić właściwej inwestycji dla wszystkich inwestorów

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać dostęp do oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych; oraz
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- Obligacje mogą być wykorzystywane, jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

3.15 Ryzyko kredytowe

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym system gwarantowania depozytów. Każdy Obligatariusz narażony jest na ryzyko niewywiązania się Emitenta ze zobowiązań wynikających z warunków Emisji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Wywiązanie się z wymienionych zobowiązań uzależnione jest przede wszystkim od sytuacji finansowej Emitenta, która może ulec zmianie w okresie do wykupu Obligacji. Ryzyko kredytowe obejmuje również zdarzenie, w wyniku którego oczekiwana przez inwestorów aktualna premia za ryzyko wzrośnie w stosunku do jej poziomu z Dnia Emisji, na skutek czego obniżeniu może ulec rynkowa wycena Obligacji.

3.16 Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie przez okres co najmniej 3 (trzech) Dni Roboczych będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta. W takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

W przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą musieli dochodzić swych roszczeń na drodze postępowania sądowego, co może wiązać się z koniecznością poniesienia związanych z tym kosztów (w szczególności opłat sądowych).

3.17 Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

Obrót obligacjami notowanymi na ASO Catalyst wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. W wyniku zmiany sytuacji finansowej Emitenta oraz oczekiwanej premii za ryzyko, rynkowa wycena Obligacji może ulegać wahaniom. Ponadto na poziom kursu rynkowego wpływ może mieć relacja podaży i popytu na Obligacje. W okresie do Dnia Wykupu Obligacji ich wycena może różnić się od Ceny Emisyjnej.

W związku z dopuszczeniem Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ASO Catalyst, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W wyniku zmian sytuacji finansowej Emitenta oraz ogólnej sytuacji na GPW wahaniom może ulegać płynność Obligacji. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

3.18 Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z powodu postępowania upadłościowego lub układowego lub likwidacji Emitenta

Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w przypadku: (i) Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, wówczas Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. (ii) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do emitowania Obligacji. (iii) likwidacji Emitenta, (iv) gdy wobec Emitenta zostanie ogłoszona upadłość, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dacie, w której decyzja właściwego sądu upadłościowego o ogłoszeniu upadłości emitenta jest ostateczna i niezaskarżalna, chociaż termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

We wskazanych powyżej przypadkach, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

3.19 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w Warunkach Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji oraz podjęcia – w odniesieniu do niektórych z takich zdarzeń – uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy Żądania Wcześniejszego Wykupu, Obligatariusz będzie uprawniony do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

3.20 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Stosownie do postanowień Punktu 9.3 Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. W przypadku wykonania przez Emitenta uprawnienia do wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligacje w zakresie, w jakim zostaną wykupione ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariusze nie otrzymają odsetek od Obligacji za część pierwotnie ustalonego okresu zapadalności, przypadającego po dniu wcześniejszego wykupu.

3.21 Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, podjęcie uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy jest konieczne do: i) Zmiany Warunków Emisji, ii) możliwości zażądania przez Obligatariuszy natychmiastowego wykupu Obligacji w przypadkach określonych w Pkt. 9 Warunków Emisji. Tym samym Obligatariusz potencjalnie nie będzie mógł samodzielnie - bez współdziałania z innymi Obligatariuszami - zmienić Warunków Emisji w porozumieniu z Emitentem ani wykonać niektórych z przysługujących mu uprawnień, gdyż: i) Emitent będzie zobowiązany do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na żądanie Obligatariuszy posiadających łącznie co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, ii) do podjęcia uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy wymagane jest kworum oraz większość głosów określone w Warunkach Emisji.

3.22 Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polskie przepisy podatkowe, jego interpretacje oraz stanowiska organów podatkowych bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz nawet na wprowadzaniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Może to negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje

3.23 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Zgodnie z § 13 ust.1 Regulaminu ASO BondSpot organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące na alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z § 13 ust.2 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadkach określonych przepisami prawa organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator alternatywnego systemu obrotu ASO BondSpot zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot może również zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych Rynku, przez co najmniej 5 Członków ASO BondSpot.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 3. Ustawy o Obrocie, BondSpot jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie KNF, ma obowiązek zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadku gdy obrót tymi instrumentami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów.

3.24 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Organizator alternatywnego systemu obrotu, zgodnie z § 14 Regulaminu ASO BondSpot, wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem że:
 - (1) organizator alternatywnego systemu obrotu może odstąpić od wykluczenia jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie powyżej sąd wyda postanowienie: (a) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego, postępowania sanacyjnego, lub (b) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub (c) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym;
 - (2) w przypadkach o których mowa w pkt. (1) powyżej, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza instrumenty dłużne z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia postanowienia sądu w przedmiocie: (a) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym, (b) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym, postępowaniu sanacyjnym lub postępowaniu restrukturyzacyjnym, (c) uchylecia przez

sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub w postępowaniu upadłościowym.

Dodatkowo organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF, BondSpot jako organizator alternatywnego systemu obrotu, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

3.25 Ryzyko związane z karami administracyjnymi i regulaminowymi nakładanymi w związku z niewywiązaniem się przez spółkę z obowiązków informacyjnych

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Obrocie polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Zgodnie z § 20b ust.1 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadku gdy Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności o których mowa w § 18 - 20a polegające na wymogu informowania ASO BondSpot przez Emitenta, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia BondSpot może upomnieć Emitenta zgodnie z § 20b ust.1 pkt.1 Regulaminu ASO BondSpot lub zgodnie z § 20b ust.1 pkt.2 Regulaminu ASO BondSpot lub nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

Zgodnie z § 20b ust.3 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO BondSpot lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2, BondSpot może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł.

BondSpot może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, decyzji o zawieszenie obrotu danymi instrumentami dłużnymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 (dalej „**Rozporządzenie MAR**”), które od dnia 3 lipca 2016 r. jest stosowane w polskim porządku prawnym, osoba prawna dopuszczająca się określonych naruszeń (takich jak usiłowanie manipulacji na rynku kapitałowym, manipulacja lub bezprawne wykorzystanie informacji poufnej) może podlegać pieniężnym sankcjom administracyjnym w kwocie nie niższej niż:

1. 15.000.000 euro lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający - w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR
2. 2.500.000 euro lub 2% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający – w przypadku naruszeń art. 16 i art. 17 Rozporządzenia MAR
3. 1.000.000 euro w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR.

3.26 *Inne ryzyka*

Wyżej wskazane ryzyka nie stanowią zamkniętego katalogu ryzyk, a jedynie wymiennie ryzyk najistotniejszych w subiektywnym odczuciu Emitenta. Nie jest wykluczone wystąpienie innych ryzyk, typowych dla instrumentu finansowego, jakim są obligacje oraz dla emitentów prowadzących działalność deweloperską.

4. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o obligacjach nie został określony.

5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje wyemitowane są jako papiery wartościowe imienne, które uległy konwersji w związku z Punktem 3.2 Warunków Emisji na papiery wartościowe na okaziciela nie mające formy dokumentu zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

Podstawa emisji:

- (a) Obligacje zostały wyemitowane zgodnie z art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach,
- (b) Obligacje zostały wyemitowane na podstawie uchwały Nr 1 Zarządu MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii N.

Obligacje stanowią bezwarunkowe, bezpośrednie i niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji.

6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach emisji zostało wyemitowanych 45 sztuk Obligacji Serii N (Kod ISIN: PLMCIMG00236) o wartości nominalnej 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych) każda. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną wynosi 45.000.000 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych).

7. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000.000 złotych (słownie: jeden milion złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej jednej Obligacji i wynosi 1.000.000 złotych (słownie: jeden milion złotych).

8. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ

8.1. daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja obligacji serii N prowadzona była w terminie od 28 grudnia 2016 roku do 28 grudnia 2016 roku.

8.2. daty przydziału instrumentów dłużnych

Przydział obligacji serii N miał miejsce w dniu 28 grudnia 2016 roku.

8.3. liczby instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją objętych było do 45 (słownie: czterdzieści pięć) sztuk obligacji serii N.

8.4. stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Stopa redukcji nie wystąpiła.

8.5. liczby instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Przydzielono 45 sztuk (słownie: czterdzieści pięć) sztuk obligacji serii N.

8.6. ceny, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena emisyjna obligacji serii N wynosiła 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych) każda.

8.7. liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

W toku subskrypcji złożono 1 zapis na obligacje serii N.

8.8. liczby osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Przydziału dokonano dla jednego ze złożonych zapisów na obligacje serii N.

8.9. nazwy (firy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Obligacje serii N nie były obejmowane przez subemitentów. Emitent nie zawarł umów o subemisję.

8.10. łącznego określenia wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów,

Łączne koszty emisji wyniosły 15.000 zł. Do kosztów emisji zaliczono:

- i. przygotowania i przeprowadzenia oferty – 15.000 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych)
- ii. wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie - brak kosztów
- iii. sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa - brak kosztów
- iv. promocji oferty - brak kosztów
- v. metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Emitent księguje koszty uznane za związane z emisją Obligacji w koszty finansowe.

9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

9.1. Warunki wykupu

Wykup Obligacji

Dniem wykupu obligacji serii N (Kod ISIN PLMCIMG00236), jest 29 grudnia 2021 roku, a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu.

Kwota Wykupu Obligacji zostanie zapłacona przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych który przypada na dzień 21 grudnia 2021 roku.

Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta

- 1) Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Warunków Emisji, Emitent ma prawo dokonać wykupu całości lub części Obligacji, zgodnie z procedurą opisaną w tym punkcie oraz Regulacjami KDPW („Dobrowolny Wcześniejszy Wykup”).
- 2) Emitent ma prawo dokonywać Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu w dniach przypadających na Dzień Płatności Odsetek.
- 3) Zawiadomienie o Dobrowolnym Wcześniejszym Wykupie Obligacji Emitent powinien przekazać Obligatariuszom, zgodnie z Regulacjami KDPW i z zasadami przewidzianymi w Punkcie 9.3.4 Warunków Emisji, w terminie 15 Dni Roboczych przed dniem, w którym ma nastąpić dany Dobrowolny Wcześniejszy Wykup., precyzując w zawiadomieniu:
 - (a) Dzień Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu, którego dotyczy zawiadomienie;

- (b) liczbę Obligacji podlegającą wykupowi w ramach danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu oraz dzień danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu.
- 4) Z zastrzeżeniem Regulacji KDPW, w Dniu Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu Emitent zobowiązany jest zapłacić Kwotę Wykupu za każdą Obligację;
- 5) W przypadku, gdyby w ramach Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu miała zostać wykupiona w całości jedynie część Obligacji, Obligacje zostaną wykupione od każdego Obligatariusza proporcjonalnie do liczby posiadanych przez niego Obligacji w Dniu Ustalenia Praw (po zaokrągleniu do pełnej liczby całkowitej)

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Emitent złoży wniosek do BondSpot organizatora alternatywnego systemu obrotu, na którym dokonywany jest obrót Obligacjami objętymi niniejszą Notą Informacyjną, o zawieszenie obrotu tymi papierami.

Zgodnie z par 123 ust. 3. Szczegółowych Zasad Działania KDPW, obrót obligacjami będzie zawieszony od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach przedterminowego wykupu do Dnia przedterminowego wykupu

Wykup Obligacji w dniu Natychmiastowego wykupu Obligacji

Zgodnie z Punktem 9.4 Warunków Emisji Obligacji stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej, w przypadku w jakim Emitent popadnie w zwłokę z wykonaniem zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku jakiegokolwiek niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do emitowania Obligacji. W przypadku likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił. W przypadku, gdy wobec Emitenta zostanie ogłoszona upadłość, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dacie, w której decyzja właściwego sądu upadłościowego o ogłoszeniu upadłości emitenta jest ostateczna i niezaskarżalna, chociaż termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na żądanie Obligatariusza

Obligatariuszowi przysługuje prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na warunkach określonych w Punkcie 9.5 (Wykup Obligacji na Żądanie Natychmiastowego Wykupu) Warunków Emisji Obligacji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej, w przypadku wystąpienia i trwania którekolwiek z Przypadków Naruszenia.

Wszelkie płatności wykupu Obligacji w Dniu Wykupu, w wyniku żądania Obligatariusza w związku z wystąpieniem przypadków naruszenia Warunków Emisji w zakresie Wcześniejszego i Natychmiastowego Wykupu, będą dokonywane za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami określonymi w Dziale 3.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania Wykupu Obligacji na Żądanie Natychmiastowego Wykupu objętych niniejszą Notą Informacyjną.

9.2. Oprocentowanie

Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wykupu (bez tego dnia), według stałej stopy procentowej 6,5% (słownie: sześć i pięć dziesiątych procenta) p.a., Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, iż rok ma 365 dni.

Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

gdzie:

K_i - oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

O_i - oznacza 6,5%.

D_i - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R - oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności zgodnie z Szczegółowymi Zasadami oraz zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Uprawnionych, Dniu Płatności oraz o Kwocie do Wykupu przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności, zgodnie z Szczegółowymi Zasadami.

Odsetki płatne są w PLN zgodnie z postanowieniami Regulaminu KDPW, w dniach wskazanych w tabeli poniżej („Dzień Płatności odsetek od Obligacji za dany Okres Odsetkowy”) lub - w przypadku płatności Odsetek w dniu natychmiastowego wykupu Obligacji:

| Numer Okresu Odsetkowego | Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego (włącznie) | Dzień Ustalenia Praw | Ostatni dzień danego Okresu odsetkowego/Dzień płatności Odsetek bez tego dnia | Liczba Dni w Okresie Odsetkowym |
|--------------------------|---|----------------------|---|---------------------------------|
| 1 | 29.12.2016 | 21.06.2017 | 29.06.2017 | 181 |
| 2 | 29.06.2017 | 19.12.2017 | 29.12.2017 | 182 |
| 3 | 29.12.2017 | 21.06.2018 | 29.06.2018 | 181 |
| 4 | 29.06.2018 | 20.12.2018 | 02.01.2019 | 186 |
| 5 | 02.01.2019 | 21.06.2019 | 01.07.2019 | 179 |
| 6 | 01.07.2019 | 18.12.2019 | 30.12.2019 | 181 |
| 7 | 30.12.2019 | 19.06.2020 | 29.06.2020 | 181 |
| 8 | 29.06.2020 | 18.12.2020 | 29.12.2020 | 182 |
| 9 | 29.12.2020 | 21.06.2021 | 29.06.2021 | 181 |
| 10 | 29.06.2021 | 21.12.2021 | 29.12.2021 (Dzień Wykupu) | 182 |

Jeżeli dzień płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będzie przypadać na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma świadczenie pieniężne pierwszego Dnia Roboczego przypadającego po Dniu Płatności, Obligatariuszowi będą przysługiwać odsetki ustawowe za okres opóźnienia płatności.

Wszelkie płatności Kwot Wykupu będą dokonywane za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami.

10. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Nie dotyczy - Obligacje zostały wyemitowane jako dłużne papiery wartościowe niezabezpieczone.

1. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia tj. na dzień 30.09.2016r. wynosiła 232.142.333,00 PLN (słownie: dwieście trzydzieści dwa miliony sto czterdzieści dwa tysiące trzysta trzydzieści trzy złote 00/100), w tym wartość zobowiązań

przeterminowanych na dzień 30.09.2016r. wynosi 298.556,33 PLN (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć złotych 33/100)).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, oprócz Obligacji objętych niniejszą notą, Emitent posiada następujące zobowiązania w postaci obligacji:

1. seria I1 (MCI1017), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLMCIMG00186, o łącznej wartości nominalnej 31.000.000 zł, datą wykupu na dzień 17 października 2017 roku,
2. seria G1* (MCI0318), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLMCIMG00178, o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł, datą wykupu na dzień 21 marca 2018 roku,
3. seria J (MCI1218), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLMCIMG00194, o łącznej wartości nominalnej 66.000.000 zł, datą wykupu na dzień 11 grudnia 2018 roku,
4. seria K (MCI0619), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLMCIMG00202, o łącznej wartości nominalnej 54.500.000 zł, datą wykupu na dzień 24 czerwca 2019 roku,
5. seria M (MCI2019), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLMCIMG00228, o łącznej wartości nominalnej 20.650.000 zł, datą wykupu na dzień 20 grudnia 2019 roku,
6. seria N, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN : PLMCIMG00236, o łącznej wartości nominalnej 45.000.000 zł, datą wykupu na dzień 29 grudnia 2021 roku

*Seria obligacji konwertowalnych na akcje MCI Capital S.A. Cena konwersji jest równa 12,33 zł.

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji tj. na dzień: 29.12.2021r. wyniosą 274.909 tys. złotych (słownie: dwieście siedemdziesiąt cztery miliony dziewięćset dziewięć tysięcy złotych).

Emitent ocenia, że do czasu Wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji.

2. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

Emitent ocenia, że do czasu Wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji.

Sprawozdanie finansowe Emitenta, o którym mowa w art. 35 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, wraz z opinią biegłego rewidenta udostępnione jest na stronie internetowej Emitenta - www.mci.pl.

3. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy - obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu, Kwoty Odsetek, zgodnie z Warunkami Emisji serii N.

4. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Nie dotyczy - Obligacje zostały wyemitowane jako dłużne papiery wartościowe niezabezpieczone.

5. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO:

A) LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI,

B) OGÓLNA LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI;

Nie dotyczy.

6. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO:

A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,

B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA,

C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy.

7. ZAŁĄCZNIKI:

- a) ZAŁĄCZNIK NR 1 - AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA
- b) ZAŁĄCZNIK NR 2 - UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA
- c) ZAŁĄCZNIK NR 3 - UCHWAŁA EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ
- d) ZAŁĄCZNIK NR 4 - WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII N
- e) ZAŁĄCZNIK NR 5 - DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ZAŁĄCZNIK NR 1 - AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 07.02.2017 godz. 09:40:30

Numer KRS: 0000004542

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

| | | | |
|---|-----------------|---|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 28.03.2001 | | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 79 | Data dokonania wpisu |
| | Sygnatura akt | WA.XII NS-REJ.KRS/85174/16/382 | |
| | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO | |

Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu | |
|---|---|
| 1.Oznaczenie formy prawnej | SPÓŁKA AKCYJNA |
| 2.Numer REGON/NIP | REGON: 932038308, NIP: 8992296521 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa | MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji | RHB 8752 SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNA VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego? | --- |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|---|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA |
| 2.Adres | ul. PLAC EUROPEJSKI, nr 1, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-844, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej | ----- |
| 4.Adres strony internetowej | ----- |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie | |
|-----------------------------------|--|
|-----------------------------------|--|

| | | |
|--|----|--|
| 1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI - 16.07.1999 R. W KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 PRZED NOTARIUSZEM ROMUALDEM BORZEMSKIM, REP A 4099/99. UCHWAŁĄ WZA Z 30.08.2000 R. (AKT NOT. REP. 4405/1999) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE: 7 UST.1; UCHWAŁĄ WZA Z 18.01.2000 (AKT NOT. REP. 215/2000) ZMIENIONO STATUT PARAGRAFIE: 7 UST.1; UCHWAŁĄ WZA Z 07.04.2000 (AKT NOT. REP. 3794/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 24 UST.1; UCHWAŁĄ WZA Z 26.05.2000 (AKT NOT. REP. 4704/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 7 UST.1, PARAGRAF 7 UST.7, PARAGRAF 7 UST.12, PARAGRAF 9 UST.1 I 2, PARAGRAF 15 UST.2 PKT. H), PARAGRAF 21 UST.3, PARAGRAF 22 LIT.1); UCHWAŁĄ WZA Z 11.08.2000 (AKT NOT. REP. 7264/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 14, PARAGRAFIE 18 UST.1 I 2, PARAGRAFIE 22 LIT.K). UCHWAŁĄ WZA Z 28.12.2000. (AKT NOT. REP. 9771/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 7 UST.1; |
| | 2 | UCHWAŁĄ 7 ZWZ Z 14.05.2001 R. (AKT NOT. REP 4325/2001) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 4 USTĘP.1, UCHWAŁĄ NR 8 Z 14.05.2001 R (AKT NOT. REP 4325/2001) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 7 USTĘP 9, PARAGRAFIE 14 USTĘP 10 I 11, PARAGRAFIE 18 USTĘP 3 I 4, PARAGRAFIE 21 PO USTĘPIE 3 DODANO USTĘP 4, W PARAGRAFIE 22 PKT A) I E) OTRZYMAŁY NOWE BRZMIENIE, PARAGRAFIE 23, PARAGRAFIE 24 USTĘP 1, ZMIANA W TREŚCI WYRAŻEN: "KAPITAŁ AKCYJNY" NA "KAPITAŁ ZAKŁADOWY", "WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY" NA "WALNE ZGROMADZENIE", "KODEKS HANDLOWY" NA "KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH" UCHWAŁĄ 9 Z 14.05.2001 R ZWZ (AKT NOT REP 4325/2001) USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI. KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, PRZED NOTARIUSZEM ROMUALDEM BORZEMSKIM REP 4325/2001. |
| | 3 | 23.10.2001R, AKT NOTARIALNY REP.A NR.9289/2001 R NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 WE WROCŁAWIU. UCHWAŁĄ NR 01 ZMIENIONO PAR.7 UST.7 STATUTU SPÓŁKI, UCHWAŁĄ NR 02 ZMIENIONO PAR.11 UST.2 STATUTU SPÓŁKI, UCHWAŁĄ NR 03 ZMIENIONO PAR. 14 UST.1,2,3 STATUTU SPÓŁKI, UCHWAŁĄ NR 04 ZMIENIONO PAR.15 UST.2 STATUTU SPÓŁKI, UCHWAŁĄ NR 05 ZMIENIONO PAR.18 UST.2 STATUTU SPÓŁKI, UCHWAŁĄ NR 06 USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI. |
| | 4 | 18.02.2002, REP. A NR 832/2002, NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK - GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI - UCHWAŁĄ NR 01/02/2002, ZMIENIONO PAR. 15 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI - UCHWAŁĄ NR 02/02/2002, USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI - UCHWAŁĄ NR 03/02/2002 |
| | 5 | 18.02.2002R REP.A NR 832/2002 NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13. ZMIENIONO PAR.7 -UCHWAŁĄ NR 01/02/2002 ZMIENIONO PAR.15 UST.2-UCHWAŁĄ NR 02/02/2002 USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU-UCHWAŁĄ NR 03/02/2002 |
| | 6 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 CZERWCA 2003, REP. A NR 3545/2003, NOT. HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PL. SOLNY 13 ZMIENIONE ZOSTAŁY PAR.7, 14, 15, 18, 22 STATUTU SPÓŁKI |
| | 7 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 7 KWIETNIA 2004 R. REP. A NR 1037/2004 SPORZĄDZONY PRZEZ NOT. HELENĘ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. SOLNYM 13 ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY STATUTU SPÓŁKI: § 14 UST.1, § 14 UST.11, § 15 UST.2, § 18 UST.2 |
| | 8 | AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY 17 MAJA 2004, REP.A NR 1612/2004 PRZED NOTARIUSZEM HELENĄ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY PL.SOLNYM 13 WE WROCŁAWIU. ZMIENIONO PAR.7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI |
| | 9 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2004 R. REP. A NR 4385/2004 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 ZMIENIONO TREŚĆ PAR.4 UST.1, PAR.7 UST.1, 2 I 13, PAR.14 UST.6 I 12 |
| | 10 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 24.06.2005 R., REP. A NR 1720/2005, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY PL. SOLNYM 13 WE WROCŁAWIU; ZMIANIE ULEGŁY NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE STATUTU SPÓŁKI: ZMIENIONO § 4 UST. 1 PKT E), |

| | |
|----|--|
| | ZMIENIONO § 7 UST. 13 PKT A), DO § 14 DODANO USTĘPY 4, 5, 6, 7, 8 I 9 ORAZ WPROWADZONO ZMIANY REDAKCYJNE, ZMIENIONO § 15 UST. 2 PKT K), N), W § 18 NASTĄPIŁY ZMIANY REDAKCYJNE ORAZ DODANO NOWY UST. 3, DO § 21 DODANO UST. 5 |
| 11 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2006 R., NOTARIUSZ HELENA SZYM CZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 3009/2006 ZMIENIONO §14 USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU |
| 12 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2006 R., NOTARIUSZ HELENA SZYM CZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 3012/2006 ZMIENIONO §7 USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU |
| 13 | AKT NOTARIALNY UCHWAŁA ZARZĄDU SPÓŁKI Z DNIA 22.01.2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYM CZYK - GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REP. A NR 481/2007. ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU; USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU - UCHWAŁĄ ZARZĄDU Z DNIA 06.07.2007 R.; AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYM CZYK - GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REP. A NR 3282/2007 Z DNIA 25.06.2007R ZMIENIONO: § 7 UST. 13 PKT A) I B), § 14 UST. 16 I UST. 17, § 15 UST. 2, § 18 UST. 2 I UST. 3, § 21 UST. 1, § 22 PKT A), PKT D) I PKT E) STATUTU; USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU - UCHWAŁĄ ZWZA; |
| 14 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.06.2008 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYM CZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REP. A NR 4431/2008. ZMIENIONO: § 4, § 14, § 15 STATUTU DODANO: § 7A DO STATUTU USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU. |
| 15 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.09.2008 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 15990/2008. ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU. |
| 16 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.12.2008 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 21076/2008. ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. |
| 17 | 28.05.2009 R., NOTARIUSZ HELENA SZYM CZYK - GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 5760/2009, ZMIENIONO § 14 UST. 1 STATUTU. |
| 18 | 31.07.2009 R., NOTARIUSZ ROMUALD BORZEMSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PLAC SOLNY 13, REPERTORIUM A NR 9606/2009, ZMIENIONO: § 7 A STATUTU. |
| 19 | 25.05.2009 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4 W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 7772/2009, ZMIENIONO: 7 UST. 1 STATUTU |
| 20 | 26.10.2009 R. NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 16544/2009 ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU |
| 21 | 26.10.2009 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 16544/2009 -UCHWAŁĄ NR 2 ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU. 24.11.2009 R., NOTARIUSZ HELENA SZYM CZYK-GRABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM NR 13, REP. A NR 16176/2009 -ZMIENIONO: § 7 UST. 1, § 7 UST. 13, § 10, § 14 UST. 2, § 15 UST. 2, § 19, § 20, § 22 PKT E) I § 23 STATUTU, W KTÓRYM DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ OZNACZONO JAKO UST. 1 I DODANO |

| | |
|----|---|
| | UST. 2-4 ORAZ USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI. |
| 22 | 30.03.2010 R., NOTARIUSZ MAREK BARTNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, REPERTORIUM A NR 4777/2010, ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU I UCHWAŁONO TEKST JEDNOLITY. |
| 23 | 25.10.2010 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 16957/2010; UCHWAŁĄ NR 1 ZARZĄDU ZMIENIONO § 7 UST. 1 29.11.2010 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 19176/2010; UCHWAŁAMI NR 1, NR 2 ZARZĄDU ZMIENIONO § 7 UST. 1 21.12.2010 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMZYK-GRABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, PLAC SOLNY 13, REP. A NR 9656/2010 - ZMIENIONO § 2, § 15; § 22 |
| 24 | AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 3 Z DNIA 29.11.2010 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 19176/2010; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII V). AKT NOTARIALNY Z 21-12-2010 R. ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ NR 06/NWZA/2010 REP. A NR 9656/2010, NOTARIUSZ HELENA SZYMZYK-GRABIŃSKA, Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, PRZY PLACU SOLNYM 13 ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI |
| 25 | AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 1 Z DNIA 31.01.2011 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 1844/2011; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII W). AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 1 Z DNIA 11.04.2011 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 6038/2011; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII W). AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 2 Z DNIA 11.04.2011 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 6038/2011; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII U1). |
| 26 | 30.06.2011 R., REP. A NR 11456/2011, ASESOR NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4; ZMIENIONO: §7 UST.1 ORAZ §7 UST.13, USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU. |
| 27 | 05.06.2012 R., REP. A NR 9914/2012, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, UL.GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, ZMIENIONO: §7A, §14, §15 STATUTU, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU. |
| 28 | 17.09.2012 ROK, REPERTORIUM A NR 15159/2012 NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL.GAŁCZYŃSKIEGO NUMER 4 NUMERY ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW § 7A RADA NADZORCZA ZOSTAŁA UPOWAŻNIONA DO USTALENIA TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU Z UWZGLĘDNIENIEM POWYŻSZYCH ZMIAN |
| 29 | 28.06.2013 R., REP. A NR 10755/2013, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NUMER 4 ZMIANA § 9 UST. 1 STATUTU |
| 30 | 17.12.2013 R., ASESOR NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA ZASTĘPCA NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 22290/2013 |
| 31 | REP. A NR 7594/2015, 03.06.2015 R., MICHAŁ KOŁPA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §14 UST.5 I UST.6, §7 UST.1 |
| 32 | AKT NOTARIALNY REP. A NR 16284/2015 SPORZĄDZONY DNIA 17.11.2015 R., SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, §1 UST.1 I 2, §7 UST.1, §7 UST.13 |
| 33 | AKT NOTARIALNY Z DN. 28.06.2016R. REP. A NR 9308/2016, SPORZĄDZONY PRZED MICHAŁEM KOŁPĄ, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4. ZMIANA § 7A, ZMIANA § 14 UST. 5, ZMIANA § 14 UST. 6 PKT 3, USUNIĘCIE W § 14 UST. 9, |

Identyfikator wydruku: RP/4542/79/20170207094030

Strona 5 z 15

| | |
|----|---|
| | ZMIANA USTĘPU § 14 UST. 16, ZMIANA § 14 UST. 18, DODANIE DO § 14 UST. 21, DODANIE DO § 15 UST. 2 LITERY N), ZMIANA § 15 UST. 3, DODANIE DO § 15 UST. 4, USUNIĘCIE W § 18 UST. 3, ZMIANA § 23 UST. 1, USUNIĘCIE W § 23 UST. 2, UST. 3, UST. 4. |
| 34 | AKT NOTARIALNY Z DN. 8.12.2016R. REP. A NR 17639/2016, SPORZĄDZONY PRZED MICHAŁEM KOŁPĄ, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, ZMIANA § 7 UST.1 |

| Rubryka 5 | |
|--|--------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka | NIEOZNACZONY |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki | ----- |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE |
| 5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku? | NIE |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
| Brak wpisów |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza |
|---------------------------------------|
| Brak wpisów |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki | | |
|---|---|-------------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego | | 58 752 198,00 Zł. |
| 2.Wysokość kapitału docelowego | | 6 273 237,00 Zł. |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji | | 61779619 |
| 4.Wartość nominalna akcji | | 1,00 Zł. |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego | | 58 752 198,00 Zł. |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | | 14 055 446,00 Zł. |
| Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu | | |
| 1.Określenie wartości akcji objętych za aport | 1 | 19 500 000,00 Zł. |

| Rubryka 9 - Emisja akcji | | |
|--------------------------|---------------------|---|
| 1 | 1.Nazwa serii akcji | A |

| | | |
|---|--|------------------------------|
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | ----- |
| | | |
| 2 | 1.Nazwa serii akcji | B |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | ----- |
| 3 | 1.Nazwa serii akcji | C |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | ----- |
| 4 | 1.Nazwa serii akcji | D |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | ----- |
| 5 | 1.Nazwa serii akcji | E |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | ----- |
| 6 | 1.Nazwa serii akcji | G |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 7 | 1.Nazwa serii akcji | F |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 8 | 1.Nazwa serii akcji | H |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 9 | 1.Nazwa serii akcji | L |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |

| | | |
|----|--|-----------------------------|
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 10 | 1.Nazwa serii akcji | K |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 11 | 1.Nazwa serii akcji | M |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 12 | 1.Nazwa serii akcji | O |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 13 | 1.Nazwa serii akcji | P |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 14 | 1.Nazwa serii akcji | R |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 15 | 1.Nazwa serii akcji | S |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 16 | 1.Nazwa serii akcji | U |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 17 | 1.Nazwa serii akcji | T1 |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

| | | |
|----|--|-----------------------------|
| | Informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | |
| 18 | 1.Nazwa serii akcji | T2 |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 19 | 1.Nazwa serii akcji | V |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 20 | 1.Nazwa serii akcji | J |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 21 | 1.Nazwa serii akcji | W |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 22 | 1.Nazwa serii akcji | U1 |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 23 | 1.Nazwa serii akcji | I |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | ----- |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych | | |
|--|---|------------|
| 1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje | 1 | 17.05.2004 |
| | 2 | 27.03.2008 |
| | 3 | 31.07.2009 |
| | 4 | 17.09.2012 |
| | 5 | 17.12.2013 |

| Rubryka 11 | |
|--|-----|
| 1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | TAK |

Dział 2

| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu | | |
|---|--|--------------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD SPÓŁKI | |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu | DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. | |
| Podrubryka 1 | | |
| Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| 1 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | CZECHOWICZ |
| | 2.Imiona | TOMASZ JANUSZ |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 70062302710 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | PREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 2 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | OGRYČZAK |
| | 2.Imiona | EWA |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 78082200405 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | WICEPREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 3 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | MARCIŃCZYK |
| | 2.Imiona | WOJCIECH |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 69112507391 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | WICEPREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 4 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma | MASIARZ |
| | 2.Imiona | TOMASZ |
| | 3.Numer PESEL/REGON | 78073100451 |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK ZARZĄDU |

| | |
|--|-------|
| 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | | |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------|----------------|
| 1 | 1.Nazwa organu | | RADA NADZORCZA |
| | Podrubryka 1 | | |
| | Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| | 1 | 1.Nazwisko | CZAPSKI |
| | | 2.Imiona | PIOTR |
| | | 3.Numer PESEL | 65032901592 |
| | 2 | 1.Nazwisko | LANGE SOCHA |
| | | 2.Imiona | DOROTA JULIA |
| | | 3.Numer PESEL | 57040703925 |
| | 3 | 1.Nazwisko | WARZOCHA |
| | | 2.Imiona | GRZEGORZ |
| | | 3.Numer PESEL | 69090701518 |
| | 4 | 1.Nazwisko | DUBIŃSKI |
| | | 2.Imiona | JAROSŁAW |
| | | 3.Numer PESEL | 69081712138 |
| | 5 | 1.Nazwisko | MORALI MAJKUT |
| | | 2.Imiona | MONIKA |
| | | 3.Numer PESEL | 75121307727 |
| | 6 | 1.Nazwisko | PETRYKOWSKI |
| | | 2.Imiona | MARCIN |
| | | 3.Numer PESEL | 78110900396 |

| Rubryka 3 - Prokurenci | |
|------------------------|--|
| Brak wpisów | |

Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności | | |
|---|---|---|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy | 1 | 64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH |
| | 2 | 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW |
| | 3 | 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |
| | 4 | 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |

| | |
|---|---|
| 5 | 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| 6 | 70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA |
| 7 | 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA |
| 8 | 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS JEST NIESKLASYFIKOWANA |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach | | | |
|--|-------------------|---------------|---|
| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | 16.07.2002 | 01.01.2001 R. - 31.12.2001 R. |
| | 2 | 13.06.2003 | 01 STYCZEŃ 2002 R. DO 31 GRUDZIEŃ 2002 |
| | 3 | 21.05.2004 | 01.01.2003R. - 31.12.2003R. WŁASNEGO I SKONSOLIDOWANEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ |
| | 4 | 11.07.2005 | 01.01.2004 - 31.12.2004 |
| | 5 | 21.07.2006 | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 6 | 12.07.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 7 | 08.08.2008 | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 8 | 25.06.2009 | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 9 | 23.06.2010 | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 10 | 04.07.2011 | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 11 | 18.06.2012 | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 12 | 05.07.2013 | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 13 | 13.05.2014 | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 14 | 12.06.2015 | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 15 | 11.07.2016 | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta | 1 | ***** | 01.01.2001 R. - 31.12.2001 R. |
| | 2 | ***** | 01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDZIEŃ 2002 |
| | 3 | ***** | 01.01.2003R. - 31.12.2003R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2004 - 31.12.2004 |
| | 5 | ***** | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 7 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 8 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 10 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 11 | ***** | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 12 | ***** | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 13 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 14 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 15 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania | 1 | ***** | 01.01.2001 R. - 31.12.2001 R. |
| | 2 | ***** | 01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDZIEŃ 2002 |
| | 3 | ***** | 01.01.2003R. - 31.12.2003R. |

| | | | |
|--|----|-------|-------------------------------------|
| finansowego | 4 | ***** | 01.01.2004 - 31.12.2004 |
| | 5 | ***** | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 7 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 8 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 10 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 11 | ***** | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 12 | ***** | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 13 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 14 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 15 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1 | ***** | 01.01.2001 R. - 31.12.2001 R. |
| | 2 | ***** | 01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDZIEŃ 2002 |
| | 3 | ***** | 01.01.2003R. - 31.12.2003R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2004 - 31.12.2004 |
| | 5 | ***** | 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 7 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 8 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 10 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 11 | ***** | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 12 | ***** | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 13 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 14 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| | 15 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej | | | |
|--|-------------------|---------------|-------------------------------|
| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
| 1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe | 1 | 12.07.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 2 | 08.08.2008 | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | 25.06.2009 | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 4 | 23.06.2010 | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 5 | 04.07.2011 | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | 18.06.2012 | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 7 | 05.07.2013 | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 8 | 13.05.2014 | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 9 | 12.06.2015 | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| 2.Opinia biegłego rewidenta | 1 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 2 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |

| | | | |
|--|---|-------|-------------------------------|
| | 4 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 5 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 7 | ***** | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 8 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 9 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| 3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 2 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 5 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 7 | ***** | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 8 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 9 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| 4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej | 1 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 2 | ***** | 01.01.2007-31.12.2007 |
| | 3 | ***** | 01.01.2008 R. - 31.12.2008 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009 |
| | 5 | ***** | 01.01.2010 R. - 31.12.2010 R. |
| | 6 | ***** | 01.01.2011-31.12.2011 |
| | 7 | ***** | 01.01.2012 R. - 31.12.2012 R. |
| | 8 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 9 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2001

Dział 4
Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

| |
|---|
| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
| Brak wpisów |

Dział 5

| |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
| Brak wpisów |

Dział 6

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki |
| Brak wpisów |

| |
|---------------------------------|
| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
| Brak wpisów |

Identyfikator wydruku: RP/4542/79/20170207094030

Strona 15 z 15

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 07.02.2017

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

ZAŁĄCZNIK NR 2 - UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

**Tekst jednolity Statutu
MCI Capital Spółka Akcyjna**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: "MCI Capital" Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej nazwy "MCI Capital" S.A. i wyróżniającego ją znaku graficznego oraz firmy w tłumaczeniu na języki obce.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

§ 3.

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może otwierać oddziały, filie, zakłady i inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą oraz może uczestniczyć w spółkach prawa handlowego i prawa cywilnego z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w ramach obowiązujących przepisów prawnych.

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) 64.20.Z- działalność holdingów finansowych,
 - 2) 64.30.Z- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
 - 3) 64.92.Z- pozostałe formy udzielania kredytów,
 - 4) 64.99.Z- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - 5) 66.19.Z- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - 6) 70.10.Z- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 7) 70.21.Z- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
 - 8) 70.22.Z- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 9) 74.90.Z- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej określonej w wyżej wymienionych przedmiotach działania Spółki, z mocy przepisów szczególnych wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 6.

Przewidziane przepisami prawa ogłoszenia Spółki zamieszczane będą w "Monitorze Sądowym i Gospodarczym".

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJONARIUSZE I AKCJE

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 58.752.198,00 (pięćdziesiąt osiem milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt osiem) złotych i dzieli się na 58.752.198 (pięćdziesiąt osiem milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.
2. Akcje serii A zostały pokryte wkładami gotówkowymi i objęte przez założycieli Spółki w następujących ilościach:
 - a) MCI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu – 59 (pięćdziesiąt dziewięć) akcji w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda,
 - b) HOWELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczawnie Zdroju – 39 (trzydzieści dziewięć) akcji w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda,
 - c) Tomasz Czechowicz – 1(jeden) akcja w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc),
 - d) Andrzej Dadełło – 1(jeden) akcja w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc).

3. Akcje Spółki kolejnych emisji mogą być imiennymi lub na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
5. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
6. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału oraz do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Wszystkie akcje uczestniczą w dywidendzie w równej wysokości.
7. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 kodeksu spółek handlowych.
8. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji.
9. Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzane akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia. W zamian za akcje umarzane Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.
10. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe i fundusze celowe.
11. Część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie strat bilansowych.
12. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, kapitały rezerwowe oraz nadwyżki kapitału zapasowego ponad wysokość określoną w ust. 11 mogą być użyte w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego.
13. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony nie tylko w sposób określony w powyższym ustępie 8, ale także w trybie art. 444 i następnych kodeksu spółek handlowych w ramach kapitału docelowego, w sposób określony poniżej:
 - a) Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.273.237,00 złotych (sześć milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści siedem), przez emisję nowych akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 6.273.237,00 złotych („Akcje”);
 - b) Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 2 lat od dnia wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy;
 - c) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego;
 - d) podwyższając kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje jedynie w zamian za wkłady gotówkowe;
 - e) ustalenie ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem iż cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego nie będzie niższa niż wyższa z dwóch wartości:
 - średnia ważona wolumenem cena akcji (VWAP) Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW S.A. z okresu kolejnych trzydziestu dni, bezpośrednio poprzedzających dzień każdorazowego ustalenia przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego,
 - średnia ważona wolumenem cena akcji (VWAP) Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW S.A. z okresu kolejnych pięciu dni, bezpośrednio poprzedzających dzień każdorazowego ustalenia przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego;

- f) za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone w całości lub części;
- g) Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki;
- h) akcje wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy;
- i) uchwała Zarządu, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wymaga zachowania formy aktu notarialnego.

§ 7A.

1. Łączną wartość nominalną wszystkich warunkowych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki określona jest na kwotę nie wyższą niż 14.055.446,00 zł (czternaście milionów pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych) na którą składają się:
 - 1) warunkowe podwyższenie kapitału dokonane na mocy uchwały nr 21/ZWZA/2008 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 czerwca 2008 r., zmienioną Uchwałą nr 04/NWZA/2009 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2009 r., którego wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 8.000.000,00 zł (osiem milionów złotych);
 - 2) warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane na mocy uchwały Nr 20/ZWZ/2012 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2012 roku, którego wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 400.000,00 (czterysta tysięcy) złotych;
 - 3) warunkowe podwyższenie kapitału dokonane na mocy uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 września 2012 r., którego łączna wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 5.555.000,00 zł (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych);
 - 4) warunkowe podwyższenie kapitału dokonane na mocy uchwały nr 21 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2016 r., którego łączna wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 100.446 zł (sto tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 1):
 - 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „J”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda w liczbie nie większej niż 8.000.000 (osiem milionów);
 - 2) akcje serii „J” obejmowane będą przez uprawnionych obligatariuszy, będących posiadaczami obligacji zamiennych serii „B” wyemitowanych na podstawie uchwały nr 03/NWZA/2008 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 marca 2008 r., zmienionej uchwałą 03/NWZA/2009 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2009 r.
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 2):
 - 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „I”, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda w liczbie nie większej niż 400.000 (czterysta tysięcy).
 - 2) akcje serii „I” obejmowane będą przez uprawnionych posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii „A”, wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 19/ZWZ/2012 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2012 roku.
4. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 3):
 - 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „Z”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda w liczbie nie większej niż 5.555.000 (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy);
 - 2) akcje serii „Z” obejmowane będą przez uprawnionych obligatariuszy, będących posiadaczami obligacji zamiennych serii G1, obligacji zamiennych serii G2, obligacji zamiennych serii G3, obligacji zamiennych serii G4 lub obligacji zamiennych serii G5 wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 września 2012 r.

5. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 4):
- 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „A1”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda w liczbie nie większej niż 100.446 (sto tysięcy czterysta czterdzieści sześć);
 - 2) akcje serii „A1” obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii „C” emitowanych przez Spółkę.

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 8.

Organami Spółki są :

- a) Zarząd.
- b) Rada Nadzorcza.
- c) Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

§ 9.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na trzy lata. Członkowie pierwszego Zarządu są powoływani przez założycieli Spółki na dwa lata.
2. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz określa liczbę członków Zarządu.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania.

§ 10.

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem, wobec władz i osób trzecich.
2. Jeżeli konkretna sprawa, dotycząca zarządzania Spółką, nie jest zastrzeżona Statutem lub bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, to należy do kompetencji Zarządu Spółki.
3. Regulamin Zarządu Spółki określa szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza.

§ 11.

1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki. Do odbioru wezwań i innych doręczeń wystarcza, jeżeli doręczenie następuje do rąk jednego członka Zarządu, ale zawsze w lokalach Zarządu.
3. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółki.

§ 12.

1. Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.
2. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w sporach z członkiem Zarządu.

§ 13.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz.

B. Rada Nadzorcza

§ 14.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 8 (ośmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
2. Z zastrzeżeniem postanowień ustępu 3 poniżej członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani w następujący sposób:

- a) Tak długo jak akcjonariusz Alternative Investmnet Partners sp. z o.o. (poprzednia nazwa firmy Immoventures sp. z o.o.) posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1(jednego) członka Rady Nadzorczej;
- b) Walne Zgromadzenie wybiera i odwołuje pozostałych członków Rady Nadzorczej.
3. W przypadku zmniejszenia się liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu poniżej 20% (dwadzieścia procent) posiadanych przez akcjonariusza, uprawnionego do powołania i odwołania członka Rady Nadzorczej zgodnie z powyższym § 14 ustęp 2 lit. a) akcjonariusz ten traci uprawnienia wynikające z § 14 ustęp 2 lit. a), a mandat powołanego przez niego członka Rady Nadzorczej wygasa. Stwierdzenie wygaśnięcia mandatu dokonuje w formie uchwały Rada Nadzorcza na swoim najbliższym posiedzeniu.
4. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie z przyczyn określonych w ust. 3 powyżej albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika. Do powołania członka Rady Nadzorczej na podstawie niniejszego ustępu stosować się będą odpowiednio postanowienia ustępów od 5 do 9 poniżej. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden członek powołany na powyższych zasadach.
5. Przynajmniej dwóch z członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej oraz wytyczne zawarte w pkt II.Z.4. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącego załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo wskazane w obowiązujących w danym czasie innych regulacjach dotyczących kryteriów niezależności wymaganych od niezależnych członków rad nadzorczych spółek, , których akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6. Dla potrzeb ustalenia niektórych kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 5 powyżej:
 - 1) „podmiotem dominującym” lub „podmiotem zależnym” – jest odpowiednio podmiot określony zgodnie z art. 4 § 1 punkt 4 Kodeksu spółek handlowych;
 - 2) „podmiotem powiązanym” – jest odpowiednio podmiot określony zgodnie z art. 4 § 1 punkt 5 Kodeksu spółek handlowych;
 - 3) „znacząca wysokość wynagrodzenia dodatkowego” lub „znaczące stosunki handlowe” oznacza odpowiednio wynagrodzenie dodatkowe lub obrót towarami (usługami) o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000 (jeden milion złotych) rocznie.
7. Jeżeli nie zostanie zgłoszona żadna kandydatura niezależnego członka Rady Nadzorczej, powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej nie dokonuje się. W razie odwołania niezależnego członka Rady Nadzorczej bądź wygaśnięcia jego mandatu z innych przyczyn, Zarząd niezwłocznie zawiadomi akcjonariusza, o którym mowa w § 14 ustęp 2 lit. a) Statutu, jeżeli ten akcjonariusz powołał członka Rady Nadzorczej celem powołania nowego niezależnego członka Rady Nadzorczej albo zwoła niezwłocznie Walne Zgromadzenie celem powołania nowego niezależnego członka Rady Nadzorczej. Przyczyną odwołania niezależnego członka Rady Nadzorczej ze składu Rady może być w szczególności zaprzestanie spełniania kryteriów niezależności.
8. W celu zapewnienia powołania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 5-7 powyżej, akcjonariusze zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są

każdorazowo zobowiązani do szczegółowego uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnianiu lub nie spełnianiu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu ust. 5 powyżej. Powyższe zobowiązanie należy stosować odpowiednio do powoływania członków Rady Nadzorczej przez uprawnionych akcjonariuszy albo powoływania członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

9. *Skreślony*
10. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok.
11. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.
12. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej lub Prezes Zarządu zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym zwykłą większością głosów oddanych.
13. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
14. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
15. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.
16. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 5 (pięć) dniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 5 (pięć) dniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.
17. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
18. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
19. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.”
20. Z zastrzeżeniem poniższego § 18 ustęp 2 dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie z § 14 ustęp 15 i 16 powyżej.
21. Niepowołanie członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, o których mowa w ust. 5, jak również wygaśnięcie mandatów tych członków w trakcie trwania kadencji lub zaprzestanie spełniania przez nich tych kryteriów w trakcie pełnienia mandatu, nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Radę Nadzorczą.

§ 15.

1. Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa.
2. Do szczególnych obowiązków Rady, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:
 - a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej;
 - b) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
 - c) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
 - d) ustalanie zasad wynagradzania Prezesa Zarządu i na jego wniosek wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
 - e) uchwalanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej i zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
 - f) wyrażanie zgody na tworzenie nowych spółek, na nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów, albo na zbycie posiadanych przez Spółkę akcji lub udziałów, jeżeli kwota takiej transakcji przekracza 5%(pięć procent) sumy bilansowej aktywów Spółki wykazanej w najbardziej aktualnym, opublikowanym kwartalnym raporcie finansowym Spółki i jeżeli transakcja nie była przewidziana w budżecie Spółki zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu,
 - g) opiniowanie rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki,
 - h) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
 - i) wyrażanie zgody na świadczenie, z jakiegokolwiek tytułu prawnego, przez Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką (w rozumieniu § 14 ust. 6 Statutu Spółki) na rzecz członków Zarządu Spółki,
 - j) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
 - k) wyrażanie zgody na nabywanie przez Spółkę własnych akcji,
 - l) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań (dokonywanie transakcji), o wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, kwotę 10% (dziesięć procent) sumy bilansowej aktywów Spółki wykazanej w najbardziej aktualnym, opublikowanym kwartalnym raporcie finansowym Spółki i jeżeli transakcja nie była przewidziana w budżecie Spółki zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu, jeżeli takie zobowiązania (transakcje) dotyczą:
 - (1) zobowiązań (transakcji) pojedynczych lub serii powiązanych ze sobą zobowiązań (transakcji), w tym także zobowiązań (transakcji) warunkowych i zobowiązań (transakcji) terminowych;
 - (2) pożyczek i kredytów;
 - (3) emisji obligacji oprocentowanych, dokonywanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki, jeżeli suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu wyemitowanych już obligacji oprocentowanych: zwykłych, zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa nie przekroczyła 33% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji oprocentowanych;
 - (4) emisji obligacji nieoprocentowanych (w tym obligacji dyskontowych), dokonywanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki, jeżeli suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu wszystkich już wyemitowanych obligacji nie przekroczyła 66% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji nieoprocentowanych (powiększonej o sumę nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu emisji obligacji nieoprocentowanych nie wykazywanych w bilansie Spółki w dniu planowanej emisji obligacji nieoprocentowanych);

- (5) udzielania przez Spółkę poręczeń oraz zaciągania przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, z wyjątkiem czynności służących zabezpieczeniu zobowiązań własnych Spółki;
- (6) ustanawiania zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki;
- (7) zbycia składników majątku trwałego Spółki.
- m) wyrażanie zgody na decyzje Zarządu Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z zasadami określonymi w § 7 ustęp 13 Statutu.
- n) wydawanie, na wniosek Zarządu Spółki, zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym, innych niż transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.
- 3. Na potrzeby postanowienia ust. 2 lit. n) przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.
- 4. Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza, w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:
 - a) ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, o ile zostały one wdrożone w Spółce; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
 - b) sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:
 - (1) składu Rady Nadzorczej i jej komitetów,
 - (2) spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, o których mowa w ust. 5,
 - (3) liczby posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów w raportowanym okresie,
 - (4) dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;
 - c) ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
 - d) ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze albo o informację o braku takiej polityki.

§ 16.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§ 17.

Rada może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu Spółki.

§ 18.

1. Z zastrzeżeniem poniższych ustępów 2 i 3, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w jego nieobecności – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

2. Do podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach wskazanych w powyższym paragrafie 15 ust. 2 punkt: d,) g), h) oraz od k) do m) Statutu, pod rygorem nieważności takiej uchwały, wymagane będzie oddanie głosu za podjęciem takiej uchwały przez członka Rady Nadzorczej powołanego przez akcjonariusza na podstawie § 14 ust. 2 lit. a) Statutu,
3. *Skreślony*
4. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
5. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.

C. Walne Zgromadzenie.

§ 19.

Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

§ 20.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
2. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 1 powyżej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
4. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.
5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402.1-402.3 kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
6. Rada Nadzorcza, akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

§ 21.

1. Jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych w nim akcji.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały, także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych nie przewidują inaczej.
4. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.
5. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy taki wniosek zgłosili, popartej 75% (siedemdziesiąt pięć procent) głosów Walnego Zgromadzenia.

§ 22.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej, rozpatrzenie

- i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, a także sprawozdania finansowego skonsolidowanego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;
- b) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
 - d) zbycie nieruchomości Spółki;
 - e) emisja obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - f) wyrażanie zgody na emisję przez Zarząd Spółki obligacji oprocentowanych w przypadku, gdy suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu wyemitowanych już obligacji oprocentowanych: zwykłych, zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa przekroczyła 33% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji oprocentowanych;
 - g) wyrażanie zgody na emisję przez Zarząd Spółki obligacji nieoprocentowanych (w tym obligacji dyskontowych) w przypadku, gdy suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu planowanej emisji obligacji nieoprocentowanych i wszystkich już wyemitowanych obligacji przekroczyła 66% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji nieoprocentowanych (powiększonej o sumę nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu obligacji nieoprocentowanych nie wykazywanych w bilansie Spółki w dniu planowanej emisji obligacji nieoprocentowanych);
 - h) podział zysku lub pokrycie strat, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;
 - i) dokonanie zmian w Statucie Spółki;
 - j) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
 - k) zatwierdzanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej;
 - l) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
 - m) z zastrzeżeniem § 14 ustęp 2 lit. a), wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
 - n) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 23.

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.
2. *Skreślony*
3. *Skreślony*
4. *Skreślony*

IV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 1999 r.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
3. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji".
4. Likwidatorami są członkowie Zarządu i osoba wyznaczona przez Radę Nadzorczą.
5. W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.
6. Założycielami Spółki są: MCI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Wybrzeże Wyspiańskiego 13, HOWELL S.A. z siedzibą w Szczawnie Zdroju przy ulicy Ratuszowej 3, Tomasz Czechowicz, zamieszkały we Wrocławiu przy ulicy Bartoszewickiej 3 i Andrzej Dadełło, zamieszkały w Legnicy przy ulicy Jowisza 1/5.

**ZAŁĄCZNIK NR 3 - UCHWAŁY EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ**

Protokół z podejmowania uchwał przez Zarząd
MCI Capital Spółka Akcyjna (Spółka)
w trybie § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki
(w trybie mieszanym)

W dniu 28 grudnia 2016 r. (godzina 8.38), na podstawie § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki, Ewa Ogryczak (Wiceprezes Zarządu Spółki – Członek Zarządu wskazany przez Prezesa Zarządu na podstawie § 22 ust. 1 Regulaminu Zarządu) zarządziła głosowanie w trybie wskazanym w § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki w następującej sprawie:

Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii N (Uchwała numer 1)

Członkowie Zarządu Spółki, po zapoznaniu się z treścią projektu Uchwały Zarządu, przekazanej im za pośrednictwem poczty elektronicznej, głosują:

- a) *w trybie pisemnym polegającym na pisemnym oddaniu głosu przez biorącego udział w głosowaniu Członka Zarządu, poprzez złożenie podpisu pod treścią projektu uchwały z zaznaczeniem o oddanym głosie „za przyjęciem uchwały”, „przeciw uchwale” lub „wstrzymuję się od głosu” - podpisy przez biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu mogą być złożone pod kilkoma egzemplarzami projektu uchwały,*
- b) *w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w ten sposób, iż każdy z biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu oddaje głos przysyłając wiadomość za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Zarządzającego Głosowanie lub faksem na numer wskazany przez Zarządzającego Głosowanie i zaznaczając w treści wiadomości jednoznacznie, czy głosuje za uchwałą, przeciw uchwale, czy też wstrzymuje się od głosu nad uchwałą.*
- c) *w trybie mieszanym, polegającym na głosowaniu przez Członków Zarządu w trybie wskazanym w lit. a) lub w trybie wskazanym w lit. b).*

Adres poczty elektronicznej, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): ogryczak@mci.eu

Numer faksu, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): (+48) 22 540 73 81

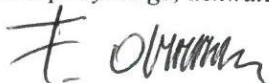
Termin na oddawanie głosów upływa 28 grudnia 2016 rok, godzina 10.45 czasu polskiego.

Zarządzający Głosowanie niniejszym stwierdza, iż w wyniku głosowania zarządzonego w trybie określonym w § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki, oddano:

W zakresie uchwały numer 1

3 ważne głosy, w tym 3 głosy „za” podjęciem uchwały, 0 „przeciw” podjęciu uchwały oraz 0 „wstrzymujących się”.

Wobec powyższego, uchwała nr 1 została podjęta w dniu 28 grudnia 2016 roku w następującym brzmieniu:



Ewa Ogryczak


Uchwała nr 1
Zarządu MCI Capital Spółka akcyjna
w sprawie emisji obligacji serii N

§ 1

Zarząd MCI Capital Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia dokonać emisji do 45 obligacji serii N o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda („Obligacje”) i cenie emisyjnej równej nominalnej, na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii N stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

| | |
|--|---|
| <p style="text-align: center;">Tomasz Czechowicz Prezes Zarządu</p> <p><input type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p>.....</p> <p style="text-align: center;">Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> | <p style="text-align: center;">Ewa Ogryczak Wiceprezes Zarządu</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p style="text-align: center;"></p> <p style="text-align: center;">Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> |
| <p style="text-align: center;">Wojciech Marcińczyk Wiceprezes Zarządu</p> <p><input type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p>.....</p> <p style="text-align: center;">Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> | <p style="text-align: center;">Tomasz Masiarz Członek Zarządu</p> <p><input type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p>.....</p> <p style="text-align: center;">Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> |

Załącznik nr 1
do uchwały nr 1 Zarządu
MCI Capital S.A.
z w sprawie emisji obligacji serii N

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII N
EMITOWANYCH PRZEZ
MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA**

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII N
EMITOWANYCH PRZEZ
MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii N emitowanych przez Emitenta, to jest spółkę pod firmą MCI Capital spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie, adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy, rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 4542, posiadającą numery NIP 8992296521, o opłaconym w całości kapitale zakładowym w wysokości 58.752.198,00 złotych, posiadającą stronę internetową „www.mci.pl”.

1. Definicje i interpretacje

1.1. Poza wyrażeniami i zwrotami zdefiniowanymi w innych postanowieniach Warunków Emisji, poniżej wskazane zwroty i wyrażenia będą miały znaczenie, jak podane w znajdujących się przy nich definicjach:

- | | |
|---|---|
| 1.1.1. ASO | oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW. |
| 1.1.2. BondSpot | oznacza spółkę działającą pod firmą: BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 22931. |
| 1.1.3. Data Konwersji Obligacji | ma znaczenie nadane w pkt 3.2. |
| 1.1.4. Depozyt | oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW. |
| 1.1.5. Dobrowolny Wcześniejszy Wykup | ma znaczenie nadane w pkt 9.3.1. |
| 1.1.6. Dzień Emisji | oznacza dzień 29 grudnia 2016 r. |
| 1.1.7. Dzień Płatności Odsetek | oznacza dni wskazane w punkcie 7.1 oraz w odniesieniu do wykupywanej Obligacji również datę jej wykupu. |
| 1.1.8. Dzień Rejestracji | oznacza dzień, w której Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie w związku z dopuszczeniem Obligacji do obrotu na ASO. |
| 1.1.9. Dzień Ustalenia Praw | oznacza dzień przypadający w szóstym Dniu Roboczym przed dniem wymagalności danego ze świadczeń z Obligacji, w tym Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu w odniesieniu do wykupywanych w jego ramach Obligacji, przy czym w przypadku: |
| 1.1.9.1. | złożenia przez Obligatariusza Żądania Natychmiastowego Wykupu (zgodnie z postanowieniem pkt 9.5.) lub natychmiastowego wykupu Obligacji (zgodnie z postanowieniem pkt 9.4.), za Dzień Ustalenia Praw wykupywanych w związku z powyższym Obligacji, uznaje się dzień odpowiednio złożenia Żądania Natychmiastowego Wykupu lub natychmiastowego wykupu; |
| 1.1.9.2. | otwarcia likwidacji Emitenta, za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; |
| 1.1.9.3. | połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada |

| | |
|--------------------------------|---|
| | uprawnień do ich emitowania, za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta. |
| 1.1.10. Dzień Wykupu | oznacza dzień 29 grudnia 2021 r. |
| 1.1.11. Dzień Roboczy | oznacza: <ul style="list-style-type: none"> 1.1.11.1. od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyłączeniem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, 1.1.11.2. od Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie obligacji i dokonywanie płatności z tytułu obligacji. |
| 1.1.12. Emitent | oznacza emitenta Obligacji, to jest spółkę działającą pod firmą: MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 4542). |
| 1.1.13. Ewidencja | oznacza ewidencję w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w której zapisane są Obligacje, która będzie początkowo prowadzona przez Trigon Dom Maklerski S.A. |
| 1.1.14. GPW | oznacza spółkę działającą pod firmą: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 82312. |
| 1.1.15. Grupa | oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. |
| 1.1.16. KDPW | oznacza spółkę działającą pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS81582. |
| 1.1.17. Kwota Wykupu | ma znaczenie nadane w pkt 9.1.2. |
| 1.1.18. Obligacje | oznacza obligacje serii N emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w pkt 2 Warunków Emisji i z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji. |
| 1.1.19. Obligatariusz | oznacza: <ul style="list-style-type: none"> 1.1.19.1. od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji - podmiot wskazany w Ewidencji jako posiadacz Obligacji, 1.1.19.2. od Dnia Rejestracji – podmiot, będący posiadaczem rachunku papierów wartościowych na którym zapisane są Obligacje albo podmiot będący osobą uprawnioną z Obligacji zapisanych na właściwym rachunku zbiorczym w rozumieniu Ustawy o Obrocie. |
| 1.1.20. Okres Odsetkowy | oznacza okres trwający od Dnia Emisji (wliczając tę datę) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danego Dnia Płatności Odsetek (wliczając tę datę) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tej daty), z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do |

- wykupywanych Obligacji Okres Odsetkowy, w trakcie którego następuje taki wykup kończy się w dacie takiego wykupu (nie wliczając tej daty).
- 1.1.21. **Podmiot Zależny** oznacza spółkę, w stosunku do której Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych.
- 1.1.22. **Przypadek Naruszenia** ma znaczenie nadane w pkt 9.5.3.
- 1.1.23. **Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy** oznacza regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący **Załącznik nr do 1.1.23. Warunków Emisji**.
- 1.1.24. **Warunki Emisji** oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji.
- 1.1.25. **Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariusza** ma znaczenie nadane w pkt 9.5.1.
- 1.1.26. **Zabezpieczenie** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.
- 1.1.27. **Zadłużenie Finansowe** oznacza, z wyłączeniem roszczeń spornych z gwarancji, sumę zobowiązań do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, leasingu, obligacji i innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z poręczenia, gwarancji oraz przystąpienia do długu (innych niż udzielone Podmiotom Zależnym i innym podmiotom w ramach Grupy)
- 1.1.28. **Zgromadzenie Obligatariuszy** oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, stanowiące reprezentację ogółu Obligatariuszy, obecnych bądź nieobecnych, uprawnionych z Obligacji.
- 1.1.29. **Żądanie Natychmiastowego Wykupu** oznacza pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji złożone Emitentowi przez Obligatariusza w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 9.5.
- 1.2. Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.
- 1.3. Wszystkie załączniki stanowią integralną część Warunków Emisji, o ile wprost nie wskazano inaczej.
- 1.4. Warunki Emisji podlegają prawu polskiemu. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami Warunków Emisji mają zastosowanie odpowiednie przepisy prawa polskiego, w szczególności Ustawy o Obligacjach.
- 1.5. Wszelkie odniesienia do ustaw bądź innych powszechnie obowiązujących aktów prawa oznaczają odniesienia do wszelkich właściwych i obowiązujących przepisów prawnych (wraz z wszelkimi modyfikacjami, poprawkami, uzupełnieniami oraz nowo przyjętymi postanowieniami w odpowiednich okresach).
- 1.6. Nazwy aktów prawnych użyte w Warunkach Emisji mają następujące odniesienia:
- 1.6.1. **Kodeks Cywilny** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 360, ze zmianami).
- 1.6.2. **Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 roku, poz. 238).
- 1.6.3. **Ustawa o Obrocie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 1636 z późniejszymi zmianami).

- 1.6.4. **Ustawa o Rachunkowości** oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami).

2. Podstawa Prawna Emisji

- 2.1. Obligacje emitowane są na podstawie:
- 2.1.1. art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, oraz
- 2.1.2. uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii N.

3. Informacje podstawowe o Obligacjach

- 3.1. Obligacje emitowane są przez Emitenta.
- 3.2. Obligacje emitowane są jako obligacje imienne. Obligacje pozostaną imiennymi do dnia złożenia przez Emitenta wniosku o dopuszczenie Obligacji do obrotu na ASO (dalej "**Data Konwersji Obligacji**").
- 3.3. W Dacie Konwersji Obligacji, Obligacje zostaną zamienione na obligacje na okaziciela, zgodnie z uchwałą zarządu Emitenta, która zostanie podjęta najpóźniej do dnia 28.02.2017 r.
- 3.4. Dopóki Obligacje są obligacjami imiennymi, jakiegokolwiek (i) przeniesienie lub rozporządzenie Obligacjami; lub (ii) ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia Obligacji, będzie wymagało uprzedniej pisemnej zgody Emitenta i bez takiej pisemnej zgody Emitenta jakiegokolwiek takie przeniesienie, rozporządzenie lub obciążenie jest nieskuteczne.
- 3.5. Obligacje nie mają postaci dokumentu.
- 3.6. Obligacje emitowane są w serii N.
- 3.7. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: 45.
- 3.8. Wartość nominalna jednej Obligacji na Dzień Emisji wynosi 1.000.000,00 złotych.
- 3.9. Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia wynosi do 45.000.000,00 złotych.
- 3.10. Cena emisyjna Obligacji równa jest wartości nominalnej Obligacji na Dzień Emisji.
- 3.11. Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.
- 3.12. Strona internetowa Emitenta „www.mci.pl”
- 3.13. Obligacje stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta.

4. Ewidencja, Depozyt, Tytuł Prawny oraz Przenoszenie Praw z Obligacji

- 4.1. Obligacje są rejestrowane w Ewidencji. Emitent niezwłocznie po Dniu Emisji, nie później jednak niż do dnia 31 marca 2017 roku, podejmie wszelkie działania niezbędne w celu zarejestrowania Obligacji w Depozycie i wprowadzenia ich do obrotu na ASO, pod warunkiem, że wszyscy Obligatariusze zawrą odpowiednie standardowe umowy z TRIGON Dom Maklerski S.A. (lub inny podmiotem, który będzie prowadził Ewidencję) oraz z innymi odpowiednimi stronami, wskazane w propozycji nabycia Obligacji.
- 4.2. Wpis Obligacji do Ewidencji nastąpi w Dniu Emisji.
- 4.3. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 4.4. Każdy Obligatariusz nabywając (obejmując) Obligacje jednocześnie upoważnia podmiot prowadzący Ewidencję do przekazywania wszelkich dotyczących go danych zawartych w Ewidencji Emitentowi, na każdorazowy jego wniosek.

5. Cel Emisji

- 5.1. Cel emisji Obligacji jest nieokreślony.

6. Zabezpieczenia

- 6.1. Obligacje emitowane są jako niezabezpieczone.

7. Oprocentowanie Obligacji,

7.1. Odsetki

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od wartości nominalnej Obligacji z Dnia Emisji są naliczane dla każdego danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek, wskazanym w tabeli poniżej oraz w odniesieniu do wykupywanej Obligacji również datę jej wykupu:

TABELA ODSETKOWA

| Okres Odsetkowy | Dzień Płatności odsetek od Obligacji za dany Okres Odsetkowy |
|-----------------|--|
| 1 | 29.06.2017 |
| 2 | 29.12.2017 |
| 3 | 29.06.2018 |
| 4 | 02.01.2019 |
| 5 | 01.07.2019 |
| 6 | 30.12.2019 |
| 7 | 29.06.2020 |
| 8 | 29.12.2020 |
| 9 | 29.06.2021 |
| 10 | 29.12.2021 (Dzień Wykupu) |

7.2. Wysokość odsetek

- 7.2.1. Odsetki naliczane od każdej jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

Oi oznacza 6,5%.

Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym od pół grosza będzie zaokrąglone w górę do pełnego grosza).

8. Płatności

- 8.1. Do Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane przez Emitenta na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych.
- 8.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.
- 8.3. Płatność danego świadczenia z Obligacji będzie dokonywana jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligację na koniec Dnia Ustalenia Praw do tego świadczenia.
- 8.4. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza, co nie uchybia możliwości potrącenia na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a takim Obligatariuszem.
- 8.5. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z uwzględnieniem obowiązujących przepisów.
- 8.6. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Emitenta bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów ustanowionych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku opłat lub innych należności publicznoprawnych wymagane jest przepisami prawa.

9. Wykup

9.1. Wykup Obligacji

9.1.1. Wykupiona Obligacja podlega umorzeniu.

9.1.2. Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiścił na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą sumę równowartości wartości nominalnej Obligacji („**Kwota Wykupu**”) i należnych od niej odsetek.

9.2. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

9.2.1. Obligacje zostaną wykupione w całości w Dniu Wykupu.

9.3. Dobrowolny wcześniejszego wykupu Obligacji

9.3.1. W każdej Dacie Płatności Odsetek Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji („**Dobrowolny Wcześniejszy Wykup**”).

9.3.2. Dobrowolny Wcześniejszy Wykup nastąpi poprzez wykup Obligacji.

9.3.3. Emitent ma prawo dokonać Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu jedno lub wielokrotnie.

9.3.4. O zamiarze dokonania Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu, w odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w:

9.3.4.1. Ewidencji, Obligatariusze zostaną powiadomieni o danym Dobrowolnym Wcześniejszym Wykupu poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta, zamieszczone nie później niż na 15 Dni Roboczych przed dniem, w którym ma nastąpić dany Dobrowolny Wcześniejszy Wykup,

9.3.4.2. Depozycie, Obligatariusze zostaną powiadomieni o danym Dobrowolnym Wcześniejszym Wykupu zgodnie z pkt 12.1, nie później niż na 15 Dni Roboczych przed dniem, w którym ma nastąpić dany Dobrowolny Wcześniejszy Wykup.

- 9.3.5. Powiadomienie, o którym mowa w pkt 9.3.4, zostanie podana również liczba Obligacji podlegających wykupowi w ramach danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu oraz dzień danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu.
- 9.3.6. W przypadku, gdyby w ramach danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu miała zostać wykupiona w całości jedynie część Obligacji, Obligacje zostaną wykupione od każdego Obligatariusza proporcjonalnie do liczby posiadanych przez niego Obligacji w Dniu Ustalenia Praw (po zaokrągleniu do pełnej liczby całkowitej), związanego z takim Dobrowolnego Wcześniejszym Wykupem.
- 9.4. Natychmiastowy wykup Obligacji.
- 9.4.1. Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku jakiegokolwiek niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.
- 9.4.2. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do emitowania Obligacji.
- 9.4.3. W przypadku likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.
- 9.4.4. W przypadku, gdy wobec Emitenta zostanie ogłoszona upadłość, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dacie, w której decyzja właściwego sądu upadłościowego o ogłoszeniu upadłości emitenta jest ostateczna i niezaskarżalna, chociaż termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.
- 9.5. Wykup Obligacji na Żądanie Natychmiastowego Wykupu.
- 9.5.1. W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia, niezależnie od tego czy wystąpienie lub trwanie Przypadku Naruszenia jest zawinione czy niezawinione przez Emitenta, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Natychmiastowego Wykupu, co będzie skutkowało powstaniem po stronie Emitenta zobowiązania do wykupu Obligacji wskazanych w takim Żądaniu Natychmiastowego Wykupu, najpóźniej w 15 Dniu Roboczym po dniu, w którym Emitent otrzyma takie Żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariusza”).
- 9.5.2. W dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, Emitent dokona wykupu w całości Obligacji wskazanych w danym Żądaniu Natychmiastowego Wykupu.
- 9.5.3. Z zastrzeżeniem pkt 9.5.4 za przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:
- 9.5.3.1. Naruszenie zobowiązania:
- (a) Emitent nie wykona lub nienależycie wykona zobowiązanie określone w Warunkach Emisji, lub
 - (b) jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego National Bank of Poland obowiązującego na datę zdarzenia), nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia, lub stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zasadnego zażądania

wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia.

9.5.3.2. Egzekucja lub zajęcie mienia:

Nastąpiło zajęcie lub została skierowana egzekucja wobec majątku Emitenta, celem wyegzekwowania zadłużenia, stwierdzonego tytułem wykonawczym w kwocie należności głównej nie mniejszej niż 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego National Bank of Poland obowiązującego na datę zdarzenia), która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 60 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o zajęciu lub egzekucji, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia.

9.5.3.3. Podział:

Nastąpił podział Emitenta,

9.5.3.4. Inne:

- (a) zostanie wszczęte postępowanie restrukturyzacyjne Emitenta,
- (b) wydane zostanie orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego lub rozwiązania Emitenta.

9.5.3.5. Zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej:

Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej.

9.5.4. Za Przypadek Naruszenia nie będzie uważane wystąpienie takiego zdarzenia, na wystąpienie którego Zgromadzenie Obligatariuszy wyrazi zgodę.

9.5.5. W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia do złożenia Żądania Natychmiastowego Wykupu wymagane jest uprzednie podjęcie przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na złożenie Żądania Natychmiastowego Wykupu w związku z zaistnieniem danego Przypadku Naruszenia.

10. Zgromadzenie Obligatariuszy

10.1. Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.

10.2. Dodatkowe kompetencje, zasady zwoływania oraz organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym miejsce odbycia, oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy określa Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy.

11. Funkcje Agenta

11.1. W sprawach związanych z Obligacjami podmiot prowadzący Ewidencję (zwany na potrzeby tego punktu Agentem) działa wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariusza w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem Obligatariusza, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariusza wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariusza wobec Emitenta.

11.2. Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.

11.3. Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego

możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszowi, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszowi w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

12. Zawiadomienia

12.1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji:

12.1.1. od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane na adres Obligatariusza wskazany w Ewidencji,

12.1.2. od Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta oraz zgodnie z odpowiednimi regulacjami.

12.2. Wszelkie zawiadomienia do Emitenta powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną na następujący adres:

MCI Capital S.A.

Plac Europejski 1, Piętro 35, 00-844 Warszawa

12.3. W przypadku zmiany danych Emitenta do zawiadomień, Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych, przy czym nowy adres dla doręczeń powinien znajdować się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

13. Postanowienia Końcowe

13.1. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów ustawy Emitent będzie przekazywać, w postaci drukowanej, do Sławomir Strojny Notariusz w Warszawie, Bartnicki Marek, Strojny Sławomir, Proniewicz Magdalena, Wągradzki Wiktor. Kancelaria notarialna s.c., ul. Gałczyńskiego 4, 00-362 Warszawa.

13.2. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni niniejszych Warunków Emisji.

13.3. Od Dnia Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

13.4. Załączniki:

13.4.1. Załącznik 1.1.42 – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy;

Warszawa, dnia 28 grudnia 2016 r.

W imieniu Emitenta:

Protokół z podejmowania uchwał przez Zarząd
MCI Capital Spółka Akcyjna (Spółka)
w trybie § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki
(w trybie mieszanym)

W dniu 28 grudnia 2016 r. (godzina 15.26), na podstawie § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki, Ewa Ogryczak (Wiceprezes Zarządu Spółki – Członek Zarządu wskazany przez Prezesa Zarządu na podstawie § 22 ust. 1 Regulaminu Zarządu) zarządziła głosowanie w trybie wskazanym w § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki w następującej sprawie:

Podjęcie uchwały w sprawie przydziału obligacji serii N (Uchwała numer 1)

Członkowie Zarządu Spółki, po zapoznaniu się z treścią projektu Uchwały Zarządu, przekazanej im za pośrednictwem poczty elektronicznej, głosują:

- a) *w trybie pisemnym polegającym na pisemnym oddaniu głosu przez biorącego udział w głosowaniu Członka Zarządu, poprzez złożenie podpisu pod treścią projektu uchwały z zaznaczeniem o oddanym głosie „za przyjęciem uchwały”, „przeciw uchwale” lub „wstrzymuję się od głosu” - podpisy przez biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu mogą być złożone pod kilkoma egzemplarzami projektu uchwały,*
- b) *w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w ten sposób, iż każdy z biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu oddaje głos przysyłając wiadomość za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Zarządzającego Głosowanie lub faksem na numer wskazany przez Zarządzającego Głosowanie i zaznaczając w treści wiadomości jednoznacznie, czy głosuje za uchwałą, przeciw uchwale, czy też wstrzymuje się od głosu nad uchwałą.*
- c) *w trybie mieszanym, polegającym na głosowaniu przez Członków Zarządu w trybie wskazanym w lit. a) lub w trybie wskazanym w lit. b).*

Adres poczty elektronicznej, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): ogryczak@mci.eu

Numer faksu, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): (+48) 22 540 73 81

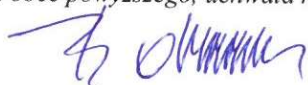
Termin na oddawanie głosów upływa 28 grudnia 2016 rok, godzina 23.58 czasu polskiego.

Zarządzający Głosowanie niniejszym stwierdza, iż w wyniku głosowania zarządzonego w trybie określonym w § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki, oddano:

W zakresie uchwały numer 1

4 ważne głosy, w tym 3 głosy „za” podjęciem uchwały, 0 „przeciw” podjęciu uchwały oraz 1 „wstrzymujący się”.

Wobec powyższego, uchwała nr 1 została podjęta w dniu 28 grudnia 2016 roku w następującym brzmieniu:



Ewa Ogryczak

PROTOKÓŁ
z posiedzenia Zarządu MCI Capital S.A.
odbytego w dniu 25 stycznia 2017 roku w Warszawie.

w posiedzeniu Zarządu uczestniczyli następujący członkowie Zarządu:

1. Tomasz Czechowicz – Prezes Zarządu,
2. Wojciech Marcińczyk – Wiceprezes Zarządu,
3. Ewa Ogryczak – Wiceprezes Zarządu,
4. Tomasz Masiarz – Członek Zarządu.

Porządek obrad:

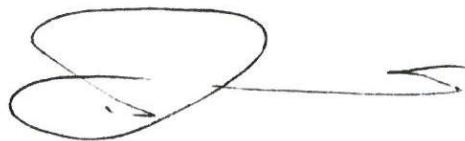
- 1) Otwarcie posiedzenia.
- 2) Podjęcie uchwały w sprawie konwersji obligacji serii N wyemitowanych przez MCI Capital S.A.
- 3) Zamknięcie posiedzenia Zarządu.

- Ad. 1.: Posiedzenie Zarządu MCI Capital S.A. otworzył Prezes Zarządu Tomasz Czechowicz (Przewodniczący).
- Ad. 2.: Przewodniczący stwierdził, iż posiedzenie odbywa się mimo braku formalnego zwołania na podstawie §15 Regulaminu Zarządu Spółki.
- Ad. 3.: Przewodniczący stwierdził, iż wszyscy Członkowie Zarządu wyrazili zgodę na odbycie posiedzenia bez formalnego zwołania oraz na proponowany porządek obrad, co niniejszym Członkowie Zarządu, składając podpis pod niniejszym protokołem potwierdzają.
- Ad. 4.: Zarząd Spółki MCI Capital S.A. podjął uchwałę o nr 1, która stanowi załącznik do niniejszego protokołu.
- Ad. 5.: Wobec wyczerpania porządku obrad Prezes Zarządu zamknął posiedzenie.

Tomasz Czechowicz
Prezes Zarządu



Wojciech Marcińczyk
Wiceprezes Zarządu



Ewa Ogryczak
Członek Zarządu



Tomasz Masiarz
Członek Zarządu



Uchwała nr 1

Zarządu MCI Capital S.A. podjęta w dniu 25 stycznia 2017 roku
w sprawie konwersji obligacji imiennych serii N emitowanych przez MCI Capital S.A. na obligacje
na okaziciela

§ 1

Niniejszym Zarząd MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej również: „Spółka”), działając na podstawie art. 17 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz.U. 2015 poz. 238) oraz na podstawie ust. 3.3. Warunków emisji obligacji serii N z dnia 28 grudnia 2016 roku, postanawia dokonać konwersji (zamiany) wyemitowanych przez Spółkę, na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 28 stycznia 2016 roku, 45 (słownie: czterdzieści pięć) obligacji imiennych serii N o wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) każda, na 45 (słownie: czterdzieści pięć) obligacji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) każda.

§ 2

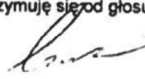
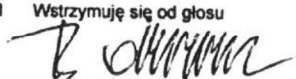
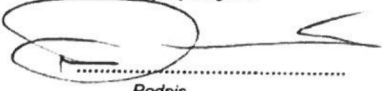
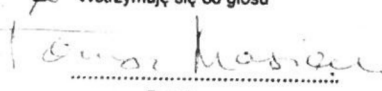
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano:

„za” – 3 głosów,

„przeciw” – 0 głosów,

„wstrzymujących się” – 1 głosów

| | |
|---|---|
| <p>Tomasz Czechowicz Prezes Zarządu</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p> Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> | <p>Ewa Ogryczak Wiceprezes Zarządu</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p> Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> |
| <p>Wojciech Marcińczyk Wiceprezes Zarządu</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p> Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> | <p>Tomasz Masiarz Członek Zarządu</p> <p><input type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input checked="" type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</p> <p> Podpis</p> <p>[właściwe zaznaczyć]</p> |

KANCELARIA NOTARIALNA

Marek Bartnicki, Sławomir Strojny

Wiktor Wądrodzki, Michał Kolpa

NOTARIUSZE

Spółka Cywilna

00-362 Warszawa, ul. Gałczyńskiego 4

tel. 22 8283021, 22 8265066, 22 8260722

fax 22 8271077

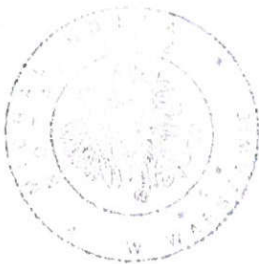
NIP 525-19-44-310

Repertorium A nr 1554 /2017

Dnia dwudziestego siódmego stycznia roku dwa tysiące siedemnastego
(27.01.2017).-----

Poświadczam zgodność tego odpisu z okazanym dokumentem. -----

Pobrano: takse notarialną w kwocie 12 zł z § 13 rozporządzenia Ministra
Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) oraz
podatek VAT - 23% w kwocie 2,76 zł z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o
podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2011r. Nr 177, poz. 1054 ze zm.). -----



Michał Kolpa

notariusz

Michał Kolpa

ZAŁĄCZNIK NR 4 - WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII N

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII N
EMITOWANYCH PRZEZ
MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA**

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii N emitowanych przez Emitenta, to jest spółkę pod firmą MCI Capital spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie, adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy, rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 4542, posiadającą numery NIP 8992296521, o opłaconym w całości kapitale zakładowym w wysokości 58.752.198,00 złotych, posiadającą stronę internetową „www.mci.pl”.

1. Definicje i interpretacje

1.1. Poza wyrażeniami i zwrotami zdefiniowanymi w innych postanowieniach Warunków Emisji, poniżej wskazane zwroty i wyrażenia będą miały znaczenie, jak podane w znajdujących się przy nich definicjach:

1.1.1. **ASO** oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.

1.1.2. **BondSpot** oznacza spółkę działającą pod firmą: BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 22931.

1.1.3. **Data Konwersji Obligacji** ma znaczenie nadane w pkt 3.2.

1.1.4. **Depozyt** oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

1.1.5. **Dobrowolny Wcześniejszy Wykup** ma znaczenie nadane w pkt 9.3.1.

1.1.6. **Dzień Emisji** oznacza dzień 29 grudnia 2016 r.

1.1.7. **Dzień Płatności Odsetek** oznacza dni wskazane w punkcie 7.1 oraz w odniesieniu do wykupywanej

**TERMS AND CONDITIONS OF SERIES N
BOND ISSUE BY**

MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

This document sets out the issue terms and conditions of series N bonds issued by the Issuer, i.e., a company under the business name MCI Capital spółka akcyjna, with its registered office in Warsaw, address: Plac Europejski 1, 00-844 Warsaw, entered into the Register of Business Entities of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 12th Commercial Division of the National Court Register, under number KRS 4542, with the Tax Identification Number (NIP): 8992296521, and the fully paid-up share capital of PLN 58,752,198.00; website: “www.mci.pl.”

1. Definitions and Interpretation

1.1. Apart from the expressions and terms defined in other provisions of the Issue Terms and Conditions, the expressions and terms specified below shall have the meaning given to them in the definitions set next to them:

1.1.1. **ASO** means an alternative system of trading in debt securities run by BondSpot or GPW.

1.1.2. **BondSpot** means a company operating under the business name: BondSpot S.A., with its registered office in Warsaw, entered into the Register of Business Entities of the National Court Register under number KRS 22931.

1.1.3. **Bonds conversion date** has the meaning given to it in Section 3.2. 9.1.2

1.1.4. **Depository** means the dematerialized securities registration system kept by KDPW.

1.1.5. **Voluntary Early Redemption** has the meaning given to it in Section 9.3.1.

1.1.6. **Issue Date** means 29 December 2016.

1.1.7. **Interest Payment Date** means each day specified in Section 7.1 ,

- Obligacji również datę jej wykupu.
- 1.1.8. **Dzień Rejestracji** oznacza dzień, w której Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie w związku z dopuszczeniem Obligacji do obrotu na ASO.
- 1.1.9. **Dzień Ustalenia Praw** oznacza dzień przypadający w szóstym Dniu Roboczym przed dniem wymagalności danego ze świadczeń z Obligacji, w tym Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu w odniesieniu do wykupywanych w jego ramach Obligacji, przy czym w przypadku:
- 1.1.9.1. złożenia przez Obligatariusza Żądania Natychmiastowego Wykupu (zgodnie z postanowieniem pkt 9.5.) lub natychmiastowego wykupu Obligacji (zgodnie z postanowieniem pkt 9.4.), za Dzień Ustalenia Praw wykupywanych w związku z powyższym Obligacji, uznaje się dzień odpowiednio złożenia Żądania Natychmiastowego Wykupu lub natychmiastowego wykupu;
 - 1.1.9.2. otwarcia likwidacji Emitenta, za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
 - 1.1.9.3. połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia, jeżeli podmiot, który wstąpił

and with respect to the Bond to be redeemed also its redemption date.

1.1.8. **Registration Date** means the day on which the Bonds are registered with the Depository in connection with admitting the Bonds to trading on ASO.

1.1.9. **Rights Record Date** means the day falling on the sixth Business Day before the maturity date of each of the performances under the Bonds, including the Voluntary Early Redemption with respect to the redeemed under it Bonds, but if:

1.1.9.1. an Immediate Redemption Request (as described in section 9.5) or immediate redemption of the Bonds (as described in section 9.4) is made by a Bondholder, the Rights Record Date redeemed in connection with the above Bonds shall be deemed to be the date on which such Immediate Redemption Request or immediate redemption, respectively, is made;

1.1.9.2. the Issuer's liquidation is opened, the Rights Record Date shall be deemed to be the date on which the Issuer's liquidation is opened;

| | | |
|--|---|---|
| | w obowiązku Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta. | |
| 1.1.10. Dzień Wykupu | oznacza dzień 29 grudnia 2021 r. | 1.1.9.3. the Issuer is merged with another entity, divided or transformed, and the entity which entered into the Issuer's obligations under the Bonds is not entitled to issue Bonds, the Rights Record Date shall be deemed to be the date of the Issuer's merger, division or transformation, respectively. |
| 1.1.11. Dzień Roboczy | oznacza: | 1.1.10. Redemption Date means 29 December 2021. |
| 1.1.11.1. od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyłączeniem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, | | 1.1.11. Business Day means: |
| 1.1.11.2. od Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie obligacji i dokonywanie płatności z tytułu obligacji. | | 1.1.11.1. from the Issue Date until the Registration Date – each day except Saturday, Sunday, and other public holidays in Poland; |
| 1.1.12. Emitent | oznacza emitenta Obligacji, to jest spółkę działającą pod firmą: MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 4542). | 1.1.11.2. from the Registration Date – each day except Saturday, Sunday, and other public holidays in Poland on which KDPW and entities maintaining securities accounts and omnibus accounts carry out business activity making it possible to transfer bonds and make payments for the bonds. |
| 1.1.13. Ewidencja | oznacza ewidencję w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w której zapisane są Obligacje, która będzie początkowo prowadzona przez Trigon Dom Maklerski S.A. | 1.1.12. Issuer means the issuer of the Bonds, i.e., a company operating under the business name: MCI Capital S.A., with its registered office in Warsaw (KRS number: 4542). |
| 1.1.14. GPW | oznacza spółkę działającą pod firmą: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 82312. | 1.1.13. Records means the records in the meaning of Article 8, Section 1 of the Bonds Act, where the Bonds are recorded, which shall initially be kept by Trigon Dom Maklerski S.A. |

- 1.1.15. Grupa** oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
- 1.1.16. KDPW** oznacza spółkę działającą pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS81582.
- 1.1.17. Kwota Wykupu** ma znaczenie nadane w pkt 9.1.2.
- 1.1.18. Obligacje** oznacza obligacje serii N emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w pkt 2 Warunków Emisji i z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji.
- 1.1.19. Obligatariusz** oznacza:
- 1.1.19.1. od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji - podmiot wskazany w Ewidencji jako posiadacz Obligacji,
 - 1.1.19.2. od Dnia Rejestracji – podmiot, będący posiadaczem rachunku papierów wartościowych na którym zapisane są Obligacje albo podmiot będący osobą uprawnioną z Obligacji zapisanych na właściwym rachunku zbiorczym w rozumieniu Ustawy o Obrocie.
- 1.1.20. Okres Odsetkowy** oznacza okres trwający od Dnia Emisji (wliczając tę datę) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danego Dnia Płatności Odsetek (wliczając tę datę) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tej daty), z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do wykupywanych Obligacji Okres Odsetkowy, w trakcie
- 1.1.14. GPW** means a company operating under the business name: Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., with its registered office in Warsaw, entered into the Register of Business Entities of the National Court Register under number KRS 82312.
- 1.1.15. Group** means the Issuer's capital group in the meaning of the Accounting Act.
- 1.1.16. KDPW** means a company operating under the business name: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., with its registered office in Warsaw, entered into the Register of Business Entities of the National Court Register under number KRS 81582.
- 1.1.17. Redemption Value** has the meaning given to it in Section 9.1.2.
- 1.1.18. Bonds** means the series N bonds issued by the Issuer, pursuant to Section 2 of the Issue Terms and Conditions, with the rights and obligations attached to them, as set out in the Issue Terms and Conditions.
- 1.1.19. Bondholder** means:
- 1.1.19.1. from the Issue Date until the Registration Date – any entity specified in the Records as the holder of the Bonds;
 - 1.1.19.2. from the Registration Date – any holder of the securities account in which the Bonds are recorded or a person authorized under the Bonds recorded in the relevant omnibus account in the meaning of the Trading Act.
- 1.1.20. Interest Period** means the period lasting from the Issue Date (inclusive) to the first Interest

którego następuje taki wykup kończy się w dacie takiego wykupu (nie wliczając tej daty).

1.1.21. **Podmiot Zależny** oznacza spółkę, w stosunku do której Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

1.1.22. **Przypadek Naruszenia** ma znaczenie nadane w pkt 9.5.3.

1.1.23. **Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy** oznacza regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący **Załącznik nr do 1.1.23. Warunków Emisji.**

1.1.24. **Warunki Emisji** oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji.

1.1.25. **Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariusza** ma znaczenie nadane w pkt 9.5.1.

1.1.26. **Zabezpieczenie** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

1.1.27. **Zadłużenie Finansowe** oznacza, z wyłączeniem roszczeń spornych z gwarancji, sumę zobowiązań do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, leasingu, obligacji i innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z poręczenia, gwarancji oraz przystąpienia do długu (innych niż udzielone Podmiotom Zależnym i innym podmiotom w ramach Grupy)

1.1.28. **Zgromadzenie Obligatariuszy** oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, stanowiące reprezentację ogółu Obligatariuszy, obecnych bądź nieobecnych, uprawnionych z Obligacji.

Payment Date (exclusive) and each subsequent period lasting from the given Interest Payment Date (inclusive) to the next Interest Payment Date (exclusive), subject to a reservation that with respect to the Bonds being redeemed, the Interest Period for such redemption ends on such redemption date (exclusive).

1.1.21. **Subsidiary** means a company for which the Issuer is a parent company in the meaning of Article 4 § 1, item 4 of the Commercial Companies Code.

1.1.22. **Event of Default** has the meaning given to it in Section 9.5.3.

1.1.23. **Regulations of the Bondholders' Meeting** means the Regulations of the Bondholders' Meeting attached as Schedule No. 1.1.23 to the Issue Terms and Conditions.

1.1.24. **Issue Terms and Conditions** means these issue terms and conditions of the Bonds.

1.1.25. **Early Redemption at Bondholder's Request** has the meaning given to it in Section 9.5.1.

1.1.26. **Security** means any mortgage, pledge, registered pledge, financial pledge, or any other material collateral.

1.1.27. **Financial Debt** means, excluding any disputed claims under any guarantee, the sum of obligations to pay (including the principal amount and interest) under any loan agreement, credit, leasing, bonds, and other debt securities, and obligations to pay arising from any surety, guarantee, or accession to debt (other than granted to any

- 1.1.29. **Żądanie Natychmiastowego Wykupu** oznacza pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji złożone Emitentowi przez Obligatariusza w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 9.5.
- 1.2. Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.
- 1.3. Wszystkie załączniki stanowią integralną część Warunków Emisji, o ile wprost nie wskazano inaczej.
- 1.4. Warunki Emisji podlegają prawu polskiemu. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami Warunków Emisji mają zastosowanie odpowiednie przepisy prawa polskiego, w szczególności Ustawy o Obligacjach.
- 1.5. Wszelkie odniesienia do ustaw bądź innych powszechnie obowiązujących aktów prawa oznaczają odniesienia do wszelkich właściwych i obowiązujących przepisów prawnych (wraz z wszelkimi modyfikacjami, poprawkami, uzupełnieniami oraz nowo przyjętymi postanowieniami w odpowiednich okresach).
- 1.6. Nazwy aktów prawnych użyte w Warunkach Emisji mają następujące odniesienia:
- 1.6.1. **Kodeks Cywilny** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 360, ze zmianami).
- 1.6.2. **Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 roku, poz. 238).
- 1.6.3. **Ustawa o Obrocie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 1636 z
- Subsidiary or another Group member).
- 1.1.28. **Bondholders' Meeting** means a meeting of Bondholders representing all the Bondholders, whether or not present, authorized under the Bonds.
- 1.1.29. **Immediate Redemption Request** means a written request for an immediate redemption of the Bonds made by a Bondholder to the Issuer in connection with the occurrence of an Event of Default, as described in section 9.5.
- 1.2. Headings and sub-headings of some sections have been included for convenience only and have no impact on the interpretation of these Issue Terms and Conditions.
- 1.3. All schedules constitute an integral part of the Issue Terms and Conditions, unless otherwise directly specified.
- 1.4. The Issue Terms and Conditions are governed by the laws of Poland. On matters not regulated by the Issue Terms and Conditions, the relevant provisions of Polish law, including, without limitation, the Bonds Act, shall apply.
- 1.5. Any reference to any law or any other generally applicable legal acts means a reference to any relevant and applicable legal provisions (including any modification, amendment, supplement, and novation thereof, as enacted from time to time).
- 1.6. The names of legal acts used in the Issue Terms and Conditions have the following references:
- 1.6.1. **Polish Civil Code** means the Polish Civil Code Act of 23 April 1964 (consolidated text: Dz. U. of 2016, item 360, as amended).
- 1.6.2. **Bonds Act** means the Bonds Act of 15 January 2015 (Dz. U. of 2015, item 238).

| | | | |
|--------|---|--------|---|
| | późniejszymi zmianami). | | |
| 1.6.4. | Ustawa o Rachunkowości oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami). | 1.6.3. | Trading Act means the Act on Trading in Financial Instruments of 29 July 2005 (consolidated text: Dz. U. of 2016, item 1636, as amended). |
| 2. | Podstawa Prawna Emisji | 1.6.4. | Accounting Act means the Accounting Act of 29 September 1994 (consolidated text: Dz. U. of 2016, item 1047, as amended). |
| 2.1. | Obligacje emitowane są na podstawie: | 2. | Legal Basis of the Issue |
| 2.1.1. | art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, oraz | 2.1. | The Bonds' issue is based on: |
| 2.1.2. | uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii N. | 2.1.1. | Article 33, item 2 of the Bonds Act; and |
| 3. | Informacje podstawowe o Obligacjach | 2.1.2. | the resolution no. 1 of the Issuer's Management Board dated 28 December 2016 regarding the series N bond issue. |
| 3.1. | Obligacje emitowane są przez Emitenta. | 3. | Basic Information about the Bonds |
| 3.2. | Obligacje emitowane są jako obligacje imienne. Obligacje pozostaną imiennymi do dnia złożenia przez Emitenta wniosku o dopuszczenie Obligacji do obrotu na ASO (dalej " Data Konwersji Obligacji "). | 3.1. | The Issuer issues the Bonds. |
| 3.3. | W Dacie Konwersji Obligacji, Obligacje zostaną zamienione na obligacje na okaziciela, zgodnie z uchwałą zarządu Emitenta, która zostanie podjęta najpóźniej do dnia 28.02.2017 r. | 3.2. | The Bonds are issued as registered bonds. The Bonds will remain as registered bonds until the date of filing by the Issuer the application to admit the Bonds into trading on ASO (the " Bonds Conversion Date "). |
| 3.4. | Dopóki Obligacje są obligacjami imiennymi, jakiegokolwiek (i) przeniesienie lub rozporządzenie Obligacjami; lub (ii) ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia Obligacji, będzie wymagało uprzedniej pisemnej zgody Emitenta i bez takiej pisemnej zgody Emitenta jakiegokolwiek takie przeniesienie, rozporządzenie lub obciążenie jest nieskuteczne. | 3.3. | On the Bonds Conversion Date, the Bonds will be converted into the bearer bonds as provided for in the resolution of the management Board of the Issuer to be passed at 28.02.2017 the latest. |
| 3.5. | Obligacje nie mają postaci dokumentu. | 3.4. | As long as the Bonds are registered bonds, any (i) transfer or disposal of Bonds; or (ii) establishment of any encumbrance on the Bonds, will require the prior written consent of the Issuer and without such a written consent of the Issuer on any such transfer, disposal or establishment of any encumbrance is invalid. |
| 3.6. | Obligacje emitowane są w serii N. | 3.5. | The Bonds are book-entry bonds without paper certificates. |
| 3.7. | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: 45. | 3.6. | The Bonds are issued in the N series. |
| 3.8. | Wartość nominalna jednej Obligacji na Dzień Emisji wynosi 1.000.000,00 złotych. | 3.7. | The maximum number of offered Bonds: 45. |
| | | 3.8. | The nominal value of one Bond as at the Issue Date is PLN 1,000,000.00. |

- | | |
|--|---|
| <p>3.9. Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia wynosi do 45.000.000,00 złotych.</p> <p>3.10. Cena emisyjna Obligacji równa jest wartości nominalnej Obligacji na Dzień Emisji.</p> <p>3.11. Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.</p> <p>3.12. Strona internetowa Emitenta „www.mci.pl”</p> <p>3.13. Obligacje stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta.</p> <p>4. Ewidencja, Depozyt, Tytuł Prawny oraz Przenoszenie Praw z Obligacji</p> <p>4.1. Obligacje są rejestrowane w Ewidencji. Emitent niezwłocznie po Dniu Emisji, nie później jednak niż do dnia 31 marca 2017 roku, podejmie wszelkie działania niezbędne w celu zarejestrowania Obligacji w Depozycie i wprowadzenia ich do obrotu na ASO, pod warunkiem, że wszyscy Obligatariusze zawrą odpowiednie standardowe umowy z TRIGON Dom Maklerski S.A. (lub inny podmiotem, który będzie prowadził Ewidencję) oraz z innymi odpowiednimi stronami, wskazane w propozycji nabycia Obligacji.</p> <p>4.2. Wpis Obligacji do Ewidencji nastąpi w Dniu Emisji.</p> <p>4.3. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.</p> <p>4.4. Każdy Obligatariusz nabywając (obejmując) Obligacje jednocześnie upoważnia podmiot prowadzący Ewidencję do przekazywania wszelkich dotyczących go danych zawartych w Ewidencji Emitentowi, na każdorazowy jego wniosek.</p> <p>5. Cel Emisji</p> <p>5.1. Cel emisji Obligacji jest nieokreślony.</p> <p>6. Zabezpieczenia</p> <p>6.1. Obligacje emitowane są jako niezabezpieczone.</p> <p>7. Oprocentowanie Obligacji,</p> <p>7.1. <u>Odsetki</u></p> <p>Obligacje są oprocentowane. Odsetki od wartości nominalnej Obligacji z Dnia Emisji są naliczane dla każdego danego Okresu Odsetkowego i płatne</p> | <p>3.9. The aggregate nominal value of the offered Bonds is PLN 45,000,000.00.</p> <p>3.10. The issue price of the Bonds is equal to the nominal value of the Bonds as at the Issue Date.</p> <p>3.11. The Bonds are issued on the Issue Date.</p> <p>3.12. The Issuer's website: “www.mci.pl”</p> <p>3.13. The Bonds constitute an irrevocable, direct, unconditional, and non-subordinated obligation of the Issuer.</p> <p>4. Records, Depository, Title, and Transfer of Rights under the Bonds</p> <p>4.1. The Bonds are registered in the Records. Immediately after the Issue Date however not later than on 31.03.2017, the Issuer will have taken any and all acts necessary to register the Bonds with the Depository and introduce them into trading on the ASO provided that the all the Bondholders will enter into the appropriate standard agreements with TRIGON Dom Maklerski SA (or such other entity as shall then be keeping the Records) and with the other appropriate parties, as specified in the proposal to purchase the Bonds.</p> <p>4.2. The Bonds will be recorded in the Records on the Issue Date.</p> <p>4.3. Rights under the Bonds are transferred in accordance with the applicable laws.</p> <p>4.4. Each Bondholder acquiring (taking up) the Bonds simultaneously authorizes the entity keeping the Records to provide the Issuer with any details of the Bondholder included in the Records at any his request.</p> <p>5. Purpose of the Issue</p> <p>5.1. The purpose of the Bond issue is not specified.</p> <p>6. Security</p> <p>6.1. The Bonds are issued as unsecured bonds.</p> <p>7. Interest on the Bonds</p> <p>7.1. <u>Interest</u></p> <p>The Bonds are interest-bearing bonds. The interest on the nominal value of the Bonds as at the Issue Date is calculated for every Interest Period and payable on every Interest Payment Date, as shown in the table below, and with</p> |
|--|---|

w każdym Dniu Płatności Odsetek, wskazanym w tabeli poniżej oraz w odniesieniu do wykupywanej Obligacji również datę jej wykupu:

TABELA ODSETKOWA

| Okres Odsetkowy | Dzień Płatności odsetek od Obligacji za dany Okres Odsetkowy |
|-----------------|--|
| 1 | 29.06.2017 |
| 2 | 29.12.2017 |
| 3 | 29.06.2018 |
| 4 | 02.01.2019 |
| 5 | 01.07.2019 |
| 6 | 30.12.2019 |
| 7 | 29.06.2020 |
| 8 | 29.12.2020 |
| 9 | 29.06.2021 |
| 10 | 29.12.2021 (Dzień Wykupu) |

7.2. Wysokość odsetek

7.2.1. Odsetki naliczane od każdej jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

Oi oznacza 6,5%.

Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R oznacza 365 dni

respect to the Bond being redeemed also its redemption date:

INTEREST TABLE

| Interest Period | Payment Date of interest on the Bonds for a given Interest Period |
|-----------------|---|
| 1 | 29.06.2017 |
| 2 | 29.12.2017 |
| 3 | 29.06.2018 |
| 4 | 02.01.2019 |
| 5 | 01.07.2019 |
| 6 | 30.12.2019 |
| 7 | 29.06.2020 |
| 8 | 29.12.2020 |
| 9 | 29.06.2021 |
| 10 | 29.12.2021 (Redemption Date) |

7.2. Amount of Interest

7.2.1. Interest calculated on each Bond for a given Interest Period shall be calculated according to the following formula:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

where:

Ki means the amount of interest for a given Interest Period per one Bond;

N means the nominal value of one Bond;

Oi means 6.5%;

Di means the number of days in a given Interest Period;

R means 365 days;

after the rounding off of the result of this calculation to 1 grosz (with a result higher than half a grosz to be rounded up to the full grosz).

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym od pół grosza będzie zaokrąglone w górę do pełnego grosza).

8. Płatności

- 8.1. Do Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane przez Emitenta na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych.
- 8.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.
- 8.3. Płatność danego świadczenia z Obligacji będzie dokonywana jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw do tego świadczenia.
- 8.4. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza, co nie uchybia możliwości potrącenia na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a takim Obligatariuszem.
- 8.5. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z uwzględnieniem obowiązujących przepisów.
- 8.6. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Emitenta bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów ustanowionych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku opłat lub innych należności publicznoprawnych wymagane jest przepisami prawa.

9. Wykup

9.1. Wykup Obligacji

- 9.1.1. Wykupiona Obligacja podlega umorzeniu.

8. Payments

- 8.1. To the Registration Date, any payments under the bonds will be made by the Issuer to the bank account specified by the Bondholder. From the Registration Date, any payments under the bonds will be made through entities maintaining securities accounts.
- 8.2. If the day on which any payment is to be made under the Bonds is not a Business Day such payment will be made on the first Business Day after that day, and the Bondholders will not be entitled to claim any interest for that period.
- 8.3. The payment of any performance arising from the Bonds will be made only to the Bondholder who will hold the Bonds at the end of the day of Rights Record Date of such performance.
- 8.4. The Issuer will make payments under the Bonds without any set-offs against any receivables due to the Issuer from the Bondholder, which shall not prejudice the possibility of any set-offs under an agreement entered into by the Issuer and such Bondholder.
- 8.5. All payments will be made by the Issuer in compliance with the applicable laws.
- 8.6. Any payments made under the Bonds by the Issuer will be made without any deductions or withholdings for any taxes, fees or any other public liabilities imposed by the regulations applicable to the Bonds in the Republic of Poland, unless such deduction or withholding of any tax, fee or any other public liabilities is required by law.

9. Redemption

9.1. Redemption of Bonds

- 9.1.1. The redeemed Bonds are subject to cancellation.
- 9.1.2. A redeemed Bond means a Bond for which the Issuer paid the Bondholder the amount equal to the sum of the equivalent of the nominal value of the Bond (the "Redemption Value") and the interest due on such Bond.

9.2. Redemption of Bonds on the Redemption Date

- 9.1.2. Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiszczył na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą sumę równowartości wartości nominalnej Obligacji („**Kwota Wykupu**”) i należnych od niej odsetek.
- 9.2. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu
- 9.2.1. Obligacje zostaną wykupione w całości w Dniu Wykupu.
- 9.3. Dobrowolny wcześniejszego wykupu Obligacji
- 9.3.1. W każdej Dacie Płatności Odsetek Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji („**Dobrowolny Wcześniejszy Wykup**”).
- 9.3.2. Dobrowolny Wcześniejszy Wykup nastąpi poprzez wykup Obligacji.
- 9.3.3. Emitent ma prawo dokonać Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu jedno lub wielokrotnie.
- 9.3.4. O zamiarze dokonania Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu, w odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w:
- 9.3.4.1. Ewidencji, Obligatariusze zostaną powiadomieni o danym Dobrowolnym Wcześniejszym Wykupie poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta, zamieszczone nie później niż na 15 Dni Roboczych przed dniem, w którym ma nastąpić dany Dobrowolny Wcześniejszy Wykup,
- 9.3.4.2. Depozycie, Obligatariusze zostaną powiadomieni o danym Dobrowolnym Wcześniejszym Wykupie zgodnie z pkt 12.1, nie później niż na 15 Dni Roboczych przed dniem, w którym ma nastąpić dany Dobrowolny Wcześniejszy Wykup.
- 9.3.5. Powiadomienie, o którym mowa w pkt 9.3.4, zostanie podane również liczba Obligacji podlegających wykupowi w ramach danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu oraz dzień
- 9.2.1. The Bonds will be redeemed in full on the Redemption Date.
- 9.3. Voluntary Early Redemption of Bonds
- 9.3.1. On each Interest Payment Date, the Issuer is entitled to make early redemption of the Bonds in full or in part (the “**Voluntary Early Redemption**”).
- 9.3.2. The Voluntary Early Redemption occurs through the redemption of Bonds.
- 9.3.3. The Issuer is entitled to make Voluntary Early Redemption once or several times.
- 9.3.4. The intention of a Voluntary Early Redemption with respect to the Bonds registered in:
- 9.3.4.1. the Records will be communicated to the Bondholders through an announcement on the Issuer’s website to be placed no later than 15 Business Days prior to the day of the intended Voluntary Early Redemption;
- 9.3.4.2. the Depository will be communicated to the Bondholders, pursuant to Section 12.1, no later than 15 Business Days prior to the day of the intended Voluntary Early Redemption.
- 9.3.5. The communication, referred to in Section 9.3.4, will also include the number of Bonds redeemable under the intended Voluntary Early Redemption and the date of the intended Voluntary Early Redemption.
- 9.3.6. If the intended Voluntary Early Redemption is to cover only some Bonds in full, the Bonds will be redeemed from each Bondholder in proportion to the number of Bonds held by such Bondholder on the Rights Record Date (after rounding off to a full integral number) related to such Voluntary Early Redemption.
- 9.4. Immediate Redemption of Bonds

danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu.

- 9.3.6. W przypadku, gdyby w ramach danego Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu miała zostać wykupiona w całości jedynie część Obligacji, Obligacje zostaną wykupione od każdego Obligatariusza proporcjonalnie do liczby posiadanych przez niego Obligacji w Dniu Ustalenia Praw (po zaokrągleniu do pełnej liczby całkowitej), związanego z takim Dobrowolnym Wcześniejszym Wykupem.

9.4. Natychmiastowy wykup Obligacji.

- 9.4.1. Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku jakiegokolwiek niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.
- 9.4.2. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do emitowania Obligacji.
- 9.4.3. W przypadku likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.
- 9.4.4. W przypadku, gdy wobec Emitenta zostanie ogłoszona upadłość, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dacie, w której decyzja właściwego sądu upadłościowego o ogłoszeniu upadłości emitenta jest ostateczna i niezaskarżalna, chociaż termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

- 9.4.1. If the Issuer is in default, in full or in part, with respect to the obligations arising from the Bonds, the Bonds are subject to immediate redemption at the Bondholder's request. A Bondholder may also request the redemption of Bonds in the case of a delay in any performance by the Issuer of at least three days which is not attributable to the Issuer.

- 9.4.2. In the event of the Issuer's merger with another entity, its division, or transformation of its legal form, all Bonds will be subject to immediate redemption, if the entity which has entered into the Issuer's obligations under the bonds in accordance with the law is not entitled to issue Bonds.

- 9.4.3. In the case of the Issuer's liquidation, all Bonds are subject to immediate redemption as of the date on which the liquidation is opened, even though their redemption date has not occurred yet

- 9.4.4. In case the Issuer is declared bankrupt all Bonds are subject to immediate redemption as of the date on which the decision of the appropriate bankruptcy court announcing the bankruptcy of the Issuer is final and non-appealable, even though their redemption date has not occurred yet.

9.5. Bond Redemption at the Immediate Redemption Request.

- 9.5.1. If any of the Events of Default occurs and continues, regardless of the fact whether the occurrence or continuance of such Event of Default is attributable to the Issuer or not, each Bondholder may deliver an Immediate Redemption Request to the Issuer, which will result on the part of the Issuer in an obligation to redeem the Bonds specified in such Immediate Redemption Request no later than on the 15th Business Day after the day on which the Issuer receives such an Immediate Redemption Request for the Bonds (the "Early

9.5. Wykup Obligacji na Żądanie Natychmiastowego Wykupu.

9.5.1. W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia, niezależnie od tego czy wystąpienie lub trwanie Przypadku Naruszenia jest zawinione czy niezawinione przez Emitenta, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Natychmiastowego Wykupu, co będzie skutkowało powstaniem po stronie Emitenta zobowiązania do wykupu Obligacji wskazanych w takim Żądaniu Natychmiastowego Wykupu, najpóźniej w 15 Dniu Roboczym po dniu, w którym Emitent otrzyma takie Żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariusza”).

9.5.2. W dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, Emitent dokona wykupu w całości Obligacji wskazanych w danym Żądaniu Natychmiastowego Wykupu.

9.5.3. Z zastrzeżeniem pkt 9.5.4 za przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

9.5.3.1. Naruszenie zobowiązania:

- (a) Emitent nie wykona lub nienależyte wykona zobowiązanie określone w Warunkach Emisji, lub
- (b) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy

Redemption at Bondholder's Request”).

9.5.2. On the date of Early Redemption at Bondholder's Request, the Issuer will redeem the Bonds specified in the Immediate Redemption Request in full.

9.5.3. Subject to Section 9.5.4, the occurrence of at least one of the events listed below shall be deemed as an event of default (the “Event of Default”):

9.5.3.1. Breach of obligation:

- (a) the Issuer fails to perform or improperly performs any obligation set out in the Issue Terms and Conditions; or
- (b) any Financial Debt of the Issuer, exceeding 10% of the equity value of the Issuer listed in the most recent approved the individual financial statement of the Issuer expressed in PLN or its equivalent in other currency (using the average exchange rate of National Bank Of Poland as of the date of the event), has not been repaid on time, allowing for the relevant period for the remedy of such breach, or became due and payable before the fixed due date of such Financial Debt because of a justified request for an early repayment of such Financial Debt due to the occurrence of an event of default.

9.5.3.2. Enforcement or seizure of property:

There has been a seizure or enforcement against the Issuer's assets in order to enforce the debt, as confirmed by an enforcement order with a writ of execution

zastosowaniu kursu średniego National Bank of Poland obowiązującego na datę zdarzenia), nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia, lub stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zasadnego zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia.

9.5.3.2. Egzekucja lub zajęcie mienia:

Nastąpiło zajęcie lub została skierowana egzekucja wobec majątku Emitenta, celem wyegzekwowania zadłużenia, stwierdzonego tytułem wykonawczym w kwocie należności głównej nie mniejszej niż 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego National Bank of Poland obowiązującego na datę zdarzenia), która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 60 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o zajęciu lub egzekucji, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia.

9.5.3.3. Podział:

appended, with the principal amount not lower than 10% of the equity value of the Issuer listed in the most recent approved the individual financial statement of the Issuer expressed in PLN or its equivalent in other currency (using the average exchange rate of National Bank Of Poland as of the date of the event),, which was not discontinued or revoked within 60 days from the date on which the Issuer became aware of the seizure or enforcement, and in the case of any means of appeal filed, has not been suspended until such means of appeal is examined.

9.5.3.3. Division:

There has been a division of the Issuer;

9.5.3.4. Others:

- (a) the restructuring proceedings of the Issuer are opened
- (b) a ruling is issued on the establishment of compulsory administration or dissolution of the Issuer.

9.5.3.5. Cessation of business:

The Issuer ceases to conduct business activity.

9.5.4. The occurrence of any event for the occurrence of which the Bondholders' Meeting expresses consent shall not be deemed an Event of Default.

9.5.5. If an Event of Default occurs and continues, the making of an Immediate Redemption Request shall require a prior resolution to be adopted by the Bondholders' Meeting allowing the

- Nastąpił podział Emitenta,
- 9.5.3.4. Inne:
- (a) zostanie wszczęte postępowanie restrukturyzacyjne Emitenta,
 - (b) wydane zostanie orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego lub rozwiązania Emitenta.
- 9.5.3.5. Zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej:
- Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej.
- 9.5.4. Za Przypadek Naruszenia nie będzie uważane wystąpienie takiego zdarzenia, na wystąpienie którego Zgromadzenie Obligatariuszy wyrazi zgodę.
- 9.5.5. W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia do złożenia Żądania Natychmiastowego Wykupu wymagane jest uprzednie podjęcie przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na złożenie Żądania Natychmiastowego Wykupu w związku z zaistnieniem danego Przypadku Naruszenia.
- 10. Zgromadzenie Obligatariuszy**
- 10.1. Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 10.2. Dodatkowe kompetencje, zasady zwoływania oraz organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym miejsce odbycia, oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy określa Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 11. Funkcje Agenta**
- 11.1. W sprawach związanych z Obligacjami podmiot prowadzący Ewidencję (zwany na potrzeby tego punktu Agentem) działa wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariusza w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych

Bondholder to make an Immediate Redemption Request due to the occurrence of such Event of Default.

10. Bondholders' Meeting

- 10.1. The Bondholders' Meeting is established.
- 10.2. Additional powers, rules of convening and organization of the Bondholders' Meeting, including its venue and principles of adoption of resolutions by the Bondholders' Meeting are set out in the Regulations of the Bondholders' Meeting.

11. Roles of Agent

- 11.1. On matters related to the Bonds, the entity keeping the Records (referred to as the Agent for the purposes of this Section) acts only on the Issuer's order and bear no liability towards the Bondholders with respect to the Issuer's payment of any performance arising from the Bonds or fulfilment of any other Issuer's obligation towards the Bondholders, or for the effectiveness of any claims asserted by the Bondholders against the Issuer. The Agent do not perform the role of a corresponding bank in the meaning of Article 79, Section 1 of the Bonds Act and is not required to represent the Bondholders before the Issuer.
- 11.2. The Agent do not verify or evaluate the Issuer's risk or the investment risk related to the Bonds.
- 11.3. The Agent, as part of his activity, cooperate with the Issuer in different services and have the information which may be of relevance in the context of the Issuer's financial standing and its ability to provide the performances arising from the Bonds but is not entitled to disclose such information to the Bondholders, unless the Issuer expressly specifies the documents and information to be provided to the Bondholders in connection with the Bonds and the performance of the role of Agent. The Agent performance of specific acts and roles in connection with the Bonds shall not prevent the Agent and his subsidiaries or affiliates from providing any other services to the Issuer, advising the Issuer, or cooperating with the Issuer in any other respect or form.

12. Notices

- zobowiązań Emitenta względem Obligatariusza, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariusza wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariusza wobec Emitenta.
- 11.2. Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 11.3. Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszowi, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszowi w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 12. Zawiadomienia**
- 12.1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji:
- 12.1.1. od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane na adres Obligatariusza wskazany w Ewidencji,
- 12.1.2. od Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta oraz zgodnie z odpowiednimi regulacjami.
- 12.2. Wszelkie zawiadomienia do Emitenta powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną na następujący adres:
- MCI Capital S.A.**
Plac Europejski 1, Piętro 35, 00-844 Warszawa
- 12.1. Except as otherwise provided for in the Issue Term and Conditions:
- 12.1.1. from Issue Date to the Registration Date, any notices of the Issuer to the Bondholders will be given to the Bondholder's address specified in the Records;
- 12.1.2. from the Registration Date, any notices will be placed on the Issuer's website in accordance with the relevant regulations.
- 12.2. Any notices shall be given to the Issuer by personal delivery, registered mail, courier, or electronic mail to the following address:
- MCI Capital S.A**
Plac Europejski 1, 35 floor, 00-844 Warszawa
- 12.3. In the event of a change of the Issuer's address for delivery, the Issuer will notify the Bondholders of the change of such address, with the new address for delivery to be in the Republic of Poland.
- 13. Final Provisions**
- 13.1. Any documents, information, and communiques published on the Issuer's website in the performance of the statutory provisions shall be provided by the Issuer in hard copy to Sławomir Strojny Notariusz w Warszawie, Bartnicki Marek, Strojny Sławomir, Proniewicz Magdalena, Wądrozki Wiktor. Kancelaria notarialna s.c., ul. Galczyńskiego 4, 00-362 Warszawa.
- 13.2. The Bonds are governed by the laws of Poland and these Issue Terms and Conditions shall be interpreted in accordance with the laws of Poland.
- 13.3. From the Registration Date, if there are any discrepancies between these Issue Terms and Conditions and the applicable KDPW regulations on the fulfilment of performances under the Bonds, the relevant KDPW regulations shall prevail.
- 13.4. Schedules:
- 13.4.1. Schedule 1.1.42 – Regulations of the Bondholders' Meeting.

12.3. W przypadku zmiany danych Emitenta do zawiadomień, Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych, przy czym nowy adres dla doręczeń powinien znajdować się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

13. Postanowienia Końcowe

13.1. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów ustawy Emitent będzie przekazywać, w postaci drukowanej, do Sławomir Strojny Notariusz w Warszawie, Bartnicki Marek, Strojny Sławomir, Proniewicz Magdalena, Wągradzki Wiktor. Kancelaria notarialna s.c., ul. Galczyńskiego 4, 00-362 Warszawa.

13.2. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni niniejszych Warunków Emisji.

13.3. Od Dnia Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

13.4. Załączniki:

13.4.1. Załącznik 1.1.42 – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy.

Niniejszy dokument został sporządzony w języku polskim i angielskim. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy polską i angielską wersją językową, znaczenie rozstrzygające będzie miała wersja polska.

Warszawa, dnia 28 grudnia 2016 r.

This document was made in Polish and in English. In the event of any discrepancies between the two language versions, the Polish version shall prevail.

Made in Warsaw, on December 28, 2016.

W imieniu Emitenta / For the Issuer:

Podpis / Signature: 

Imię i nazwisko / Wojciech Marcińczyk

First name and surname : Wiceprezes Zarządu

Stanowisko / Position:

Podpis / Signature: 

Imię i nazwisko / Ewa Ogryczak

First name and surname : Wiceprezes Zarządu

Stanowisko / Position:

**ZAŁĄCZNIK 1.1.42 – REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY / SCHEDULE 1.1.42
– REGULATIONS OF THE BONDHOLDERS' MEETING**

| Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji serii N wyemitowanych przez MCI Capital S.A. („Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy”) | Rules of the Bondholders' Meeting of series N Bonds issued by MCI Capital S.A. (“Bondholders' Meeting Rules”) |
|--|---|
| § 1 Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji. | § 1 The Bondholders' Meeting represents all Bondholders eligible under Bonds. |
| § 2 W przypadku, rozbieżności pomiędzy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy a Ustawą o Obligacjach, decydują postanowienia Ustawy o Obligacjach. | § 2 In the event of discrepancies between the Bondholders' Meeting Rules and the Act on Bonds, the provisions of the Act on Bonds shall prevail. |
| § 3 Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia Obligatariuszy ponosi Emitent. | § 3 The costs of convocation and holding the Bondholders' Meeting shall be borne by the Issuer. |
| § 4 1. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć: 1) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, 2) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, 3) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji, 4) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy - zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”. | § 4 1. A resolution of the Bondholders' Meeting may cover: 1) the amount or manner of determination of performance under Bonds, including the conditions of paying out interest, 2) the date, place or manner of provision of performance under Bonds, including record dates for eligibility for such performance, 3) the amount, form or conditions of security for claims under Bonds, 4) the principles of convocation, operation of and adoption of resolutions by the Bondholders' Meeting - hereinafter referred to as the “Terms of Issue Qualified Provisions”. |
| 2. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć także: 1) zmiany Warunków Emisji w zakresie innym, niż wskazane w ust. 1, 2) innych spraw zastrzeżonych w Warunkach Emisji do kompetencji Zgromadzenia Obligatariuszy. | 2. A resolution of the Bondholders' Meeting may also cover: 1) an amendment to the Terms of Issue to the extent other than stated in clause 1, 2) other matters reserved in the [Terms of Issue for the Bondholder's Meeting. |
| | § 5 |

§ 5

1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:
 - 1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „skorygowaną łączną wartością nominalną Obligacji”;
 - 2) z własnej inicjatywy.
2. Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem.

§ 6

1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
2. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia dokumentu obligacji, zaświadczenia, o którym mowa w art. 55 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, albo świadectwa depozytowego. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

§ 7

1. Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta lub w Warszawie.

§ 8

1. Obligacje zapisane w Ewidencji dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta zaświadczenie potwierdzające, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do

1. The Issuer shall convene the Bondholders' Meeting:

- 1) at the request of the Bondholder(s) representing at least 1/10 of the total nominal value of Bonds, excluding Bonds held by member entities of the Issuer's capital group within the meaning of Article 3 clause 1 item 44 of the Accounting Act and redeemed Bonds, hereinafter referred to as the “adjusted total nominal value of Bonds”;
- 2) upon its own initiative.

2. A request to convene the Bondholders' Meeting shall be submitted to the Issuer in writing or in electronic form together with reasons.

§ 6

1. The Bondholders' Meeting shall be convened by announcement made at least 21 days before the date of the Bondholders' Meeting.
2. The announcement shall state the date, time, place and agenda of the Bondholders' Meeting, as well as information where a document of bond, a certificate referred to in Article 55 clause 1 of the Act on Bonds or a deposit certificate shall be deposited. In circumstances referred to in Article 50 clause 4 of the Act on Bonds, the announcement shall state a court decision including authorisation to convene the Bondholders' Meeting.
3. The Issuer shall publish the announcement on its website. In the event that the Bondholders' Meeting has been convened pursuant to a court authorisation, the announcement may be published in a nationwide newspaper.

§ 7

1. The Bondholders' Meeting shall be held at the Issuer's registered office or in Warsaw.

§ 8

1. Bonds recorded in the Register give right to participate in the Bondholders' Meeting if a certificate issued by the entity authorised to keep the Register has been deposited with the Issuer, such certificate confirming that Bonds will not be traded until the certificate becomes invalid or is returned before expiry

- chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności, wystawione przez podmiot upoważniony do prowadzenia Ewidencji. Do zaświadczeń stosuje się odpowiednio przepisy art. 9, art. 10, art. 11 i art. 12 Ustawy o Obrocie.
2. Obligacje zarejestrowane w Depozycie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 Ustawy o Obrocie.
 3. Zaświadczenie, o którym mowa w ust. 1, świadectwo depozytowe albo dokumenty obligacji powinny zostać złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.
- § 9**
1. Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem tego zgromadzenia.
 2. Lista, o której mowa w ust. 1, zawiera:
 - 1) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
 - 2) liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.
 3. Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
 4. Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem zgromadzenia Obligatariuszy.
- § 10**
1. Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- of its validity date. The provisions of Article 9, Article 10, Article 11 and Article 12 of the Act on Bonds shall apply to certificates *mutatis mutandis*.
2. Bonds registered in the Depository give right to participate in the Bondholders' Meeting if a deposit certificate referred to in Article 9 of the Act on Trading has been deposited with the Issuer.
 3. A certificate referred to in clause 1, a deposit certificate or documents of bonds should be deposited at least 7 days before the date of the Bondholders' Meeting and may not be collected before the Meeting has ended.
- § 9**
1. The Issuer shall make available a list of Bondholders eligible to participate in the Bondholders' Meeting at its registered office over at least 3 Business Days before commencement of the Meeting.
 2. A list referred to in clause 1 shall include:
 - 1) the given name and surname and place of residence or the name (business name) and registered office of a Bondholder;
 - 2) the number of Bonds held by a Bondholder and the number of votes vested in a Bondholder.
 3. A Bondholder has the right to inspect the list and request a copy thereof against reimbursement of costs of its preparation or request that a list be sent without any payment by electronic mail to an address indicated.
 4. A Bondholder has the right to request a copy of documents regarding matters covered by the agenda. Copies of relevant documents should be sent at the latest 7 days before the date of the Bondholders' Meeting.
- § 10**
1. A Bondholder may participate in the Bondholders' Meeting and exercise the voting rights in person or by a proxy. A power of proxy must be granted and revoked in writing, otherwise shall be null and void.
 2. A Bondholder's proxy may not be a member of the Issuer's governing bodies, an employee of the Issuer, a member of governing body of an entity exercising

2. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu.
3. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

§ 11

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta.

§ 12

1. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek organu zarządzającego Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd.
2. Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego zgromadzenia wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

§ 13

1. Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje, o których mowa w art. 56 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, a w przypadku, o którym mowa w art. 57 Ustawy o Obligacjach, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.
2. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka

control over the Issuer or an employee of such entity.

3. The provisions on the exercise of voting rights by a proxy shall apply to the exercise of voting rights by another representative *mutatis mutandis*.

§ 11

The Bondholders' Meeting should be attended by a member of the Issuer's managing body.

§ 12

1. The Bondholders' Meeting shall be opened by a member of the Issuer's managing body or his/her designee. In circumstances referred to in Article 50 clause 4 of the Act on Bonds, the Bondholders' Meeting shall be opened by a Bondholder designated by a court.
2. After the Bondholders' Meeting has been opened, a chairperson of the Meeting shall be elected from among its participants. The chairperson shall manage the Meeting, without consent of the Meeting he/she has no right to change the sequence of matters covered by the agenda.

§ 13

1. Promptly after election of a chairperson a list of attendance shall be prepared, such list to include information referred to in Article 56 clause 2 of the Act on Bonds, and in circumstances referred to in Article 57 of the Act on Bonds, additionally the given name and surname and place of residence or the name (business name) and registered office of a Bondholder. The list shall be signed by the chairperson of the Bondholders' Meeting.
2. A list of attendance shall be made available for inspection during the Bondholders' Meeting.
3. At the request of the Bondholder(s) holding at least 1/10 of the nominal value of Bonds represented at the Meeting, the list of attendance should be checked by a committee elected for that purpose, comprised of at least 3 persons. The requestors have the right to elect at least one member of the committee. As a result of verification by the committee, the list of attendance may be supplemented or corrected during the Meeting.

| | |
|--|---|
| <p>komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad zgromadzenia.</p> | |
| <p>§ 14</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu. 2. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni. | <p>§ 14</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The Bondholders' Meeting may hold sessions with breaks. Consent of all Bondholders present at the Meeting is required for ordering a break.. 2. The total length of breaks may not exceed 30 days. |
| <p>§ 15</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. 2. Organ zarządzający Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. | <p>§ 15</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The Bondholders' Meeting is valid, if at least half of the adjusted total nominal value of Bonds is represented at the Meeting. 2. At the Meeting, the Issuer's managing body is required to make a statement about the adjusted total nominal value of Bonds. |
| <p>§ 16</p> <p>Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.</p> | <p>§ 16</p> <p>The Bondholders' Meeting shall adopt resolutions only in matters covered by the agenda.</p> |
| <p>§ 17</p> <p>Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.</p> | <p>§ 17</p> <p>Each Bond shall carry one vote at the Bondholders' Meeting.</p> |
| <p>§ 18</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów, a po dopuszczeniu Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub po wprowadzeniu Obligacji do alternatywnego systemu obrotu uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. 2. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu. 3. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach innych niż wymienione w ust. 1 i 2 zapadają bezwzględną większością głosów. | <p>§ 18</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Resolutions of the Bondholders' Meeting regarding an amendment to the Terms of Issue Qualified Provisions shall be adopted by a majority of 3/4 of votes, and after Bonds have been admitted to trading on a regulated market or introduced to an alternative trading system, resolutions regarding an amendment to the Terms of Issue Qualified Provisions shall require consent of all Bondholders present at the Bondholders' Meeting. 2. A resolution of the Bondholders' Meeting regarding a decrease in the nominal value of Bonds shall require consent of all Bondholders present at the Bondholders' Meeting. 3. Resolutions of the Bondholders' Meeting regarding other matters than stated in clauses 1 and 2 shall be adopted by an absolute majority of votes. |
| <p>§ 19</p> <p>Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z</p> | <p>§ 19</p> <p>The Bondholders' Meeting may adopt a resolution despite lack of formal convocation, if the adjusted total nominal value of Bonds is represented at the Meeting and none of those present has objected to holding the Meeting or putting individual matters on the agenda.</p> <p>§ 20</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. An amendment to the Terms of Issue, including Terms of Issue Qualified |

obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

§ 20

1. Zmiana Warunków Emisji, w tym postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.
2. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

§ 21

1. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:
 - 1) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - 2) stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał;
 - 3) wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
 - a. łączną liczbę głosów ważnych,
 - b. procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji,
 - c. liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji zgromadzenia;
 - 4) zgłoszone sprzeciwy.
2. Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników zgromadzenia.
3. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w

Provisions, as specified in a resolution of the Bondholders' Meeting shall become effective if the Issuer has consented to the amendment.

2. The Issuer is required to place a statement on consent or no consent to an amendment to the Terms of Issue on its website within 7 days of the end date of the Bondholders' Meeting. If no statement has been published, the Issuer has not consented to the amendment to the Terms of Issue.

§ 21

1. Minutes of the Bondholders' Meeting shall be taken and shall include in particular:
 - 1) a statement that the Bondholders' Meeting has been properly convened;
 - 2) a statement that the Bondholders' Meeting is capable of adopting resolutions;
 - 3) indication of resolutions considered by the Bondholders' Meeting together with quoting their contents, provided that the following should be stated for each resolution:
 - a. the total number of valid votes,
 - b. a percentage share of the value of Bonds from which valid votes were cast in the adjusted total nominal value of Bonds,
 - c. the number of votes "for", "against" and "abstaining" and a decision of the Meeting;
 - 4) objections reported.
2. Minutes shall be signed by the chairperson of the Bondholders' Meeting and a person taking Minutes. The list of attendance with signatures of participants in the Meeting shall be attached to the Minutes.
3. Minutes wherein resolutions of the Bondholders' Meeting regarding an amendment to the Terms of Issue Qualified Provisions are to be included shall be taken by a Notary.
4. Within a deadline referred to in Article 67 clause 2 of the Act on Bonds, the Issuer shall publish Minutes of the Bondholders' Meeting on its website and shall make them available at least by expiry of a deadline for bringing an action to challenge resolutions.

§ 22

| | |
|--|---|
| <p>sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz.</p> <p>4. W terminie, o którym mowa w art. 67 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.</p> <p>§ 22</p> <p>1. Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy.</p> <p>2. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.</p> <p>3. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.</p> <p>Niniejszy dokument został sporządzony w języku polskim i angielskim. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy polską i angielską wersją językową, znaczenie rozstrzygające będzie miała wersja polska.</p> <p>Warszawa, dnia 28 grudnia 2016 r.</p> | <p>1. Original Minutes or copies thereof shall be collected in the Minutes Register kept by the Issuer. Evidence of proper convocation of the Bondholders' Meeting and powers of proxy granted by Bondholders shall be attached to the Minutes Register.</p> <p>2. The Minutes Register shall be open to Bondholders and may be made available to a court.</p> <p>3. A Bondholder has the right to request that copies of resolutions certified by the Issuer's managing body be provided to him against reimbursement of costs of their preparation.</p> <p>This document was made in Polish and in English. In the event of any discrepancies between the two language versions, the Polish version shall prevail.</p> <p>Made in Warsaw, on December 28, 2016.</p> |
|--|---|

ZAŁĄCZNIK NR 5 – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

Definicje i objaśnienia skrótów nie wskazane poniżej znajdują się w pkt 1 Warunków Emisji Obligacji zwykłych serii N stanowiących załącznik nr 4 do niniejszej Noty Informacyjnej.

| | | |
|---------------------------|--------------|--|
| „BondSpot” | | oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022931. |
| „Catalyst” | | oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot.. |
| „Certyfikat Rezydencji” | | oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (t. jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 851 z późn. zm.) oraz w art. 5a pkt 21) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (t. jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 361 z późn. zm.). |
| „Członek ASO” | | oznacza podmiot dopuszczony do działania na alternatywnym systemie obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez BondSpot. |
| „Dobrowolny Wykup” | Wcześniejszy | posiada znaczenie nadane temu terminowi w Punkt 9.3.1 Warunków Emisji. |
| „Dzień Emisji” | | oznacza dzień 29 grudnia 2016r. |
| „Dzień Płatności Odsetek” | | oznacza dzień: (i) w którym Odsetki są płatne zgodnie z Punktem 7.1 Warunków Emisji; lub (ii) w odniesieniu do wykupywanej Obligacji również datę jej wykupu. |
| „Dzień Roboczy” | | zgodnie z Punktem 1.1.11. Warunków Emisji oznacza (i) od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyłączeniem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, (ii) od Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie obligacji i dokonywanie płatności z tytułu obligacji. |

| | |
|-------------------------------|---|
| „Dzień Ustalenia Praw” | Zgodnie z Punktem 1.1.9 Warunków Emisji oznacza dzień przypadający w szóstym Dniu Roboczym przed dniem wymagalności danego ze świadczeń z Obligacji, w tym Dobrowolnego Wcześniejszego Wykupu w odniesieniu do wykupywanych w jego ramach Obligacji, przy czym w przypadku: (i) złożenia przez Obligatariusza Żądania Natychmiastowego Wykupu (zgodnie z postanowieniem Punkt 9.5 Warunków Emisji) lub natychmiastowego wykupu Obligacji (zgodnie z postanowieniem Punkt 9.4 Warunków Emisji), za Dzień Ustalenia Praw wykupywanych w związku z powyższym Obligacji, uznaje się dzień odpowiednio złożenia Żądania Natychmiastowego Wykupu lub natychmiastowego wykupu, (ii) otwarcia likwidacji Emitenta, za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta, (iii) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta. |
| „Dzień Wykupu” | oznacza 29 grudnia 2021 r., a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu. |
| „Emitent” | oznacza MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem KRS 0000004542, Nr NIP 8992296521, kapitał zakładowy w wysokości 58 752 198,00 złotych, opłacony w całości. |
| „GPW” | oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312. |
| „KDPW” | oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582. |
| „Kwota Odsetek” lub „Odsetki” | oznacza kwotę odsetek brutto należną z tytułu oprocentowania Obligacji w Dniu Płatności Odsetek. |
| „Kwota Wykupu” | oznacza kwotę równą wartości nominalnej (w danym czasie) jednej Obligacji i należnych od nich odsetek. |
| „Natychmiastowy Wykup” | posiada znaczenie nadane temu terminowi w Punkt 9.4 Warunków Emisji. |
| „Obligacje” | oznacza nie mające formy dokumentu obligacje na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta na podstawie określonej w Punkcie 2.1 Warunków Emisji, z których wynikające świadczenia, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy określają Warunki Emisji, a „Obligacja” oznacza jedną taką Obligację. |

| | |
|--|---|
| „Obligatariusz” | oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych zapisana jest co najmniej jedna Obligacja. |
| „Okres Odsetkowy” | oznacza: okres trwający od Dnia Emisji (wliczając tę datę) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danego Dnia Płatności Odsetek (wliczając tę datę) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tej daty), z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do wykupywanych Obligacji Okres Odsetkowy, w trakcie którego następuje taki wykup kończy się w dacie takiego wykupu (nie wliczając tej daty). |
| „PLN” lub „złoty” | oznacza prawny środek płatniczy obowiązujący w Rzeczypospolitej Polskiej. |
| „Propozycja Nabycia” | oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach. |
| „Przypadki Naruszenia” | posiada znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 9.5.3 Warunków Emisji. |
| „Regulacje KDPW” | oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW. |
| „Regulamin KDPW” | oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązujący w danym czasie. |
| „Szczegółowe Zasady” | oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie. |
| „Uczestnik Depozytu” | oznacza firmę inwestycyjną lub bank posiadający status uczestnika bezpośredniego depozytu w rozumieniu Regulaminu KDPW. |
| „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r. poz. 94, ze zm.), lub inny akt prawny, który zastąpi tą ustawę. |
| „Ustawa o Obligacjach” | oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015r., poz. 238) lub akt prawny, który zastąpi tą ustawę. |
| „Ustawa o Ofercie” | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382). |
| „Warunki Emisji” | oznacza Warunki Emisji Obligacji serii N. |
| „Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariusza” | posiada znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 9.5.1 Warunków Emisji. |
| „Zgromadzenie Obligatariuszy” | oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, w rozumieniu art. 6 ust. 3 Ustawy o obligacjach, odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący <u>Załącznik nr 1 do Warunków Emisji</u> . |